



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za I kwartał 2012 roku

Stabilny rozwój, wzrost wyników i poprawa efektywności

Warszawa, dnia 14 maja 2012 r.



Podsumowanie

- **Wysoka dynamika zysku netto utrzymana**
 - ⇒ Skonsolidowany zysk netto Grupy PKO Banku Polskiego za I kwartał 2012 r. to 1.005 mln PLN (+15,4% r/r oraz +5,6% q/q),
 - ⇒ Wzrost zysku netto głównie dzięki zwiększeniu aktywów i marży odsetkowej (wynik odsetkowy wyższy o 19,8% r/r)
- **Wysoka efektywność działania i dyscyplina kosztowa**
 - ⇒ Obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów (C/I) o 1,4 pp. r/r do poziomu 39,4%
 - ⇒ Koszty administracyjne niższe o 2,8% q/q
- **Dalszy wzrost rentowności kapitałów i aktywów**
 - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) wzrósł do 17,7% (+2,4 pp. r/r)
 - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) wzrósł do 2,1% (+0,1 pp. r/r)
- **Bezpieczna i efektywna struktura bilansu**
 - ⇒ Wzrost sumy bilansowej o 17,0 mld PLN r/r do 189,7 mld PLN w efekcie wzrostu kredytów netto (+8,5 mld PLN r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów (+8,6 mld PLN r/r) oraz emisją obligacji (1.9 mld PLN i 250 mln CHF na koniec I kw. 2012 r.)
 - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na bezpiecznym poziomie 90,0%, co oznacza poprawę o 1,7pp. r/r (wskaźnik kredyty/depozyty wyniósł 97,7%)
- **Wysoka ocena ratingowa przyznana przez Standard&Poor's (A-/A-2)**
- **Nowa polityka dywidendy – wypłata nadwyżki kapitału ponad 12% CAR i 9% Core Tier1**

Podstawowe dane finansowe

		1Q 2011	1Q 2012	Zmiana
Zysk netto	<i>mIn PLN</i>	871	1 005	+15,4%
Wynik na działalności biznesowej	<i>mIn PLN</i>	2 581	2 923	+13,3%
ROE netto	%	15,4	17,7	+2,4 pp.
ROA netto	%	2,0	2,1	+0,1 pp.
C/I	%	40,8	39,4	-1,4 pp.
Kredyty brutto ⁽¹⁾	<i>mIn PLN</i>	137 653	146 917	+6,7%
Depozyty ⁽²⁾	<i>mIn PLN</i>	135 565	144 202	+6,4%
Aktywa	<i>mIn PLN</i>	172 694	189 733	+9,9%

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

(2) Zobowiązania wobec klientów



Nowa typologia oddziałów Banku

Opracowanie i rozpoczęcie wdrożenia nowej typologii oddziałów Banku: od 1 lipca 2012 r. oddziały zostaną pogrupowane wg 6 typów (w miejsce dotychczasowych 3). Nowa klasyfikacja placówek pozwoli na ich docelowe dopasowanie do potrzeb klientów na poszczególnych mikrorynkach oraz zwiększenie skuteczności zarządzania siecią oddziałów. Osiągnięta będzie porównywalność oddziałów w ramach poszczególnych typów. Zmieniają się również granice i nazwy Regionalnych Oddziałów Detalicznych.



Start nowego programu Szkoła Kasa Oszczędności (SKO)

Elektroniczne konto dla ucznia połączone z pierwszym w Polsce serwisem bankowości internetowej dla dzieci, bezpłatne konta dla szkół i rady rodziców, to główne obszary zmian i rewitalizacji Szkolnych Kas Oszczędności.



Wdrożenie współpracy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS)

Zawarto 4-letnią umowę z ZUS na obsługę rachunków skonsolidowanych ZUS i Funduszy zarządzanych przez ZUS oraz realizację płatności masowych. W ramach realizowanych działań strategicznych oraz w związku z zawartą z ZUS umową rozbudowano o nowe funkcjonalności system bankowości elektronicznej iPKO biznes (w zakresie wymaganym przez ZUS) oraz przygotowano platformę służącą do obsługi masowych, krajowych i zagranicznych wypłat świadczeń. Wdrożone rozwiązania, po odpowiednim dostosowaniu, będą mogły być wykorzystane również dla innych strategicznych, wysokowolumenowych klientów korporacyjnych Banku.



Nowy system transakcyjny Domu Maklerskiego

Nowa wersja systemu transakcyjnego Supermakler - jedna z najbardziej zaawansowanych aplikacji na polskim rynku kapitałowym - jest najważniejszym elementem realizacji strategii rozwoju zdalnych kanałów dystrybucji. Serwis wyposażony jest w narzędzia wspomagające inwestowanie, zapewnia dostęp do informacji z rynku kapitałowego, umożliwia wycenę papierów według bieżących kursów, odbiór notowań giełdowych i analizy technicznej w czasie rzeczywistym (Program IntraTerm) oraz składanie wniosków elektronicznych. Każdy inwestor może zbudować w nim własną aplikację, dostosowaną do indywidualnych potrzeb.



Scoring MŚP

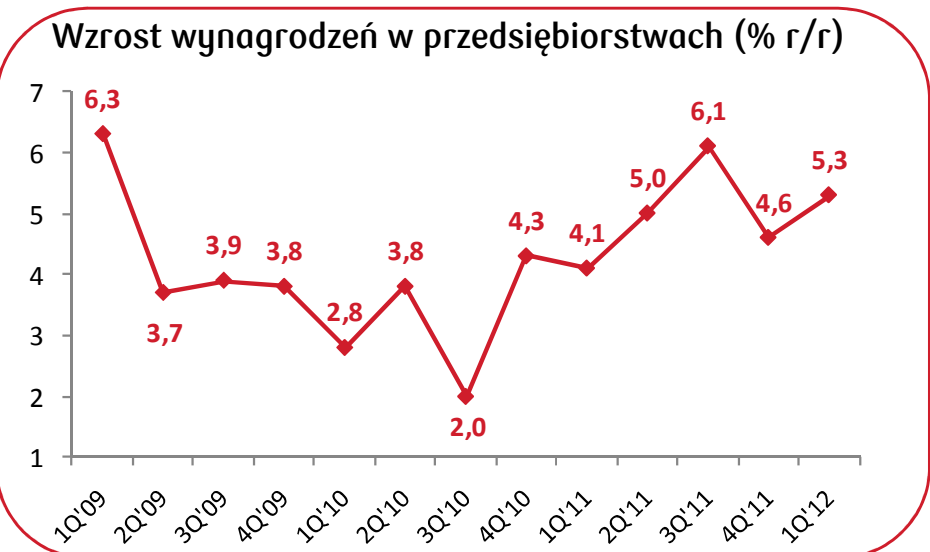
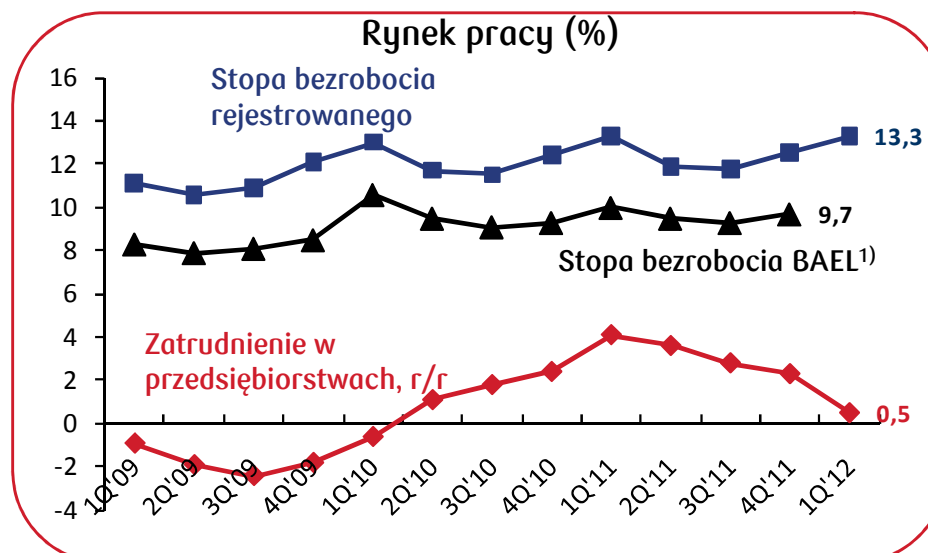
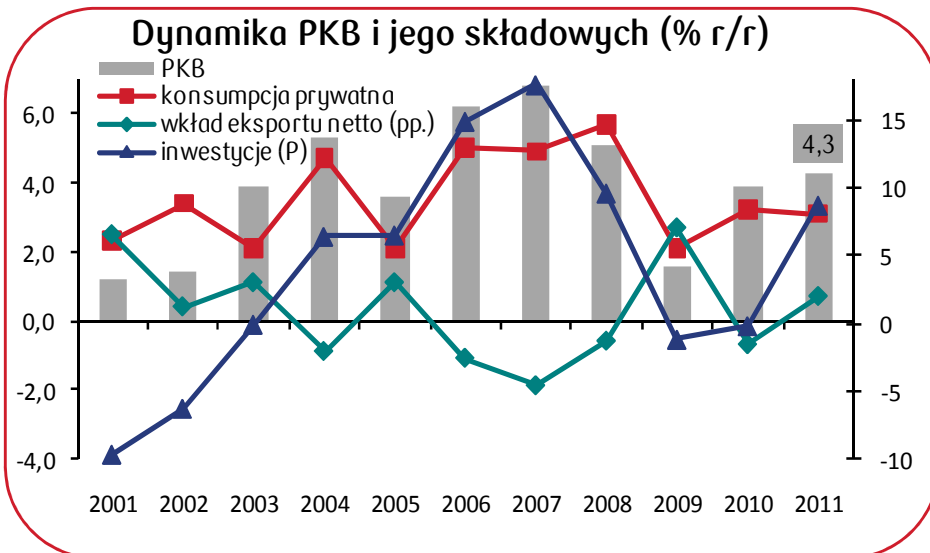
Wdrożenie aplikacji ScoreBiznes, służącej ocenie ryzyka kredytowego dla klientów MŚP z wykorzystaniem metody scoringowej, mającej na celu usprawnienie procesu podejmowania decyzji kredytowych dla klientów z obszaru MŚP, skrócenie czasu oceny wniosków kredytowych, zwiększenie efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym, zmniejszenie poziomu kredytów nieregularnych.



Nowe bankomaty dla niewidomych i słabowidzących

Dostosowanie kolejnych bankomatów do potrzeb osób niewidomych i słabowidzących. Obecnie w sieci znajduje się już 78 urządzeń umożliwiających odsłuchiwanie komunikatów głosowych związanych z prowadzonymi operacjami oraz oznaczonych napisami w alfabecie Braille'a.

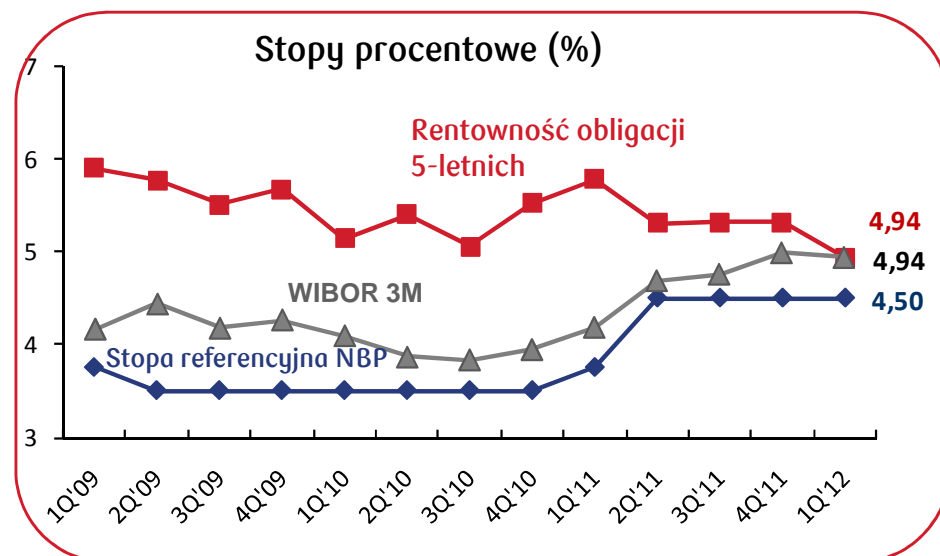
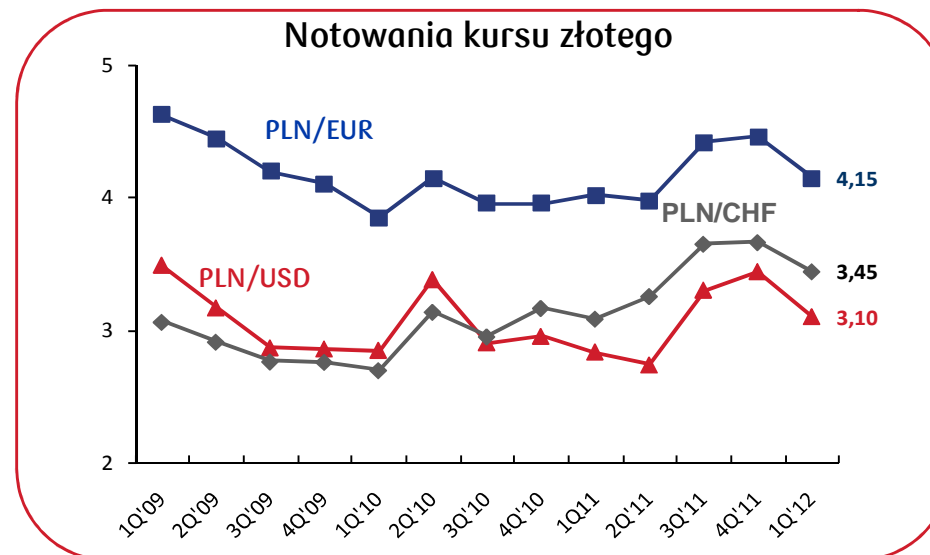
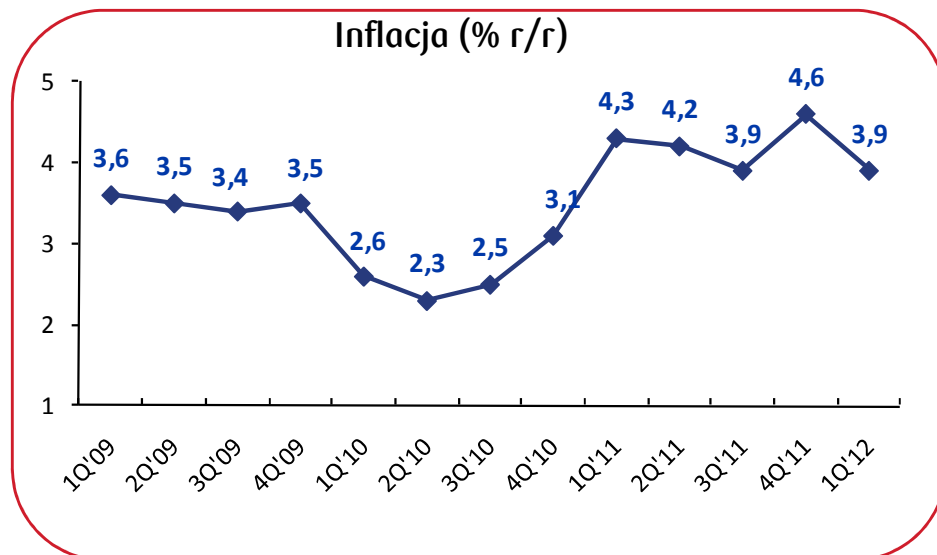
Umiarkowane spowolnienie wzrostu PKB na początku 2012 r.



- Wzrost gospodarczy przyspieszył do 4,3% w 2011 roku (z 3,9% w 2010 r.), w wyniku wzrostu inwestycji, przy stabilnej dynamice konsumpcji prywatnej oraz eksportu
- W I kw. 2012 r. oczekiwane jest spowolnienie wzrostu PKB w Polsce do ok. 3,5% r/r. Sytuacja na rynku pracy relatywnie stabilna; sezonowy wzrost stopy bezrobocia, przy osłabieniu tempa wzrostu zatrudnienia oraz przyspieszeniu tempa wzrostu płac
- Spadek ryzyka na międzynarodowych rynkach finansowych w wyniku operacji LTRO EBC w IV kw. 2011 r., ale wzrost ryzyka politycznego po wyborach we Francji i Grecji

1) Procentowy udział liczby bezrobotnych w liczbie ludności aktywnej zawodowo (pracującej i bezrobotnej)

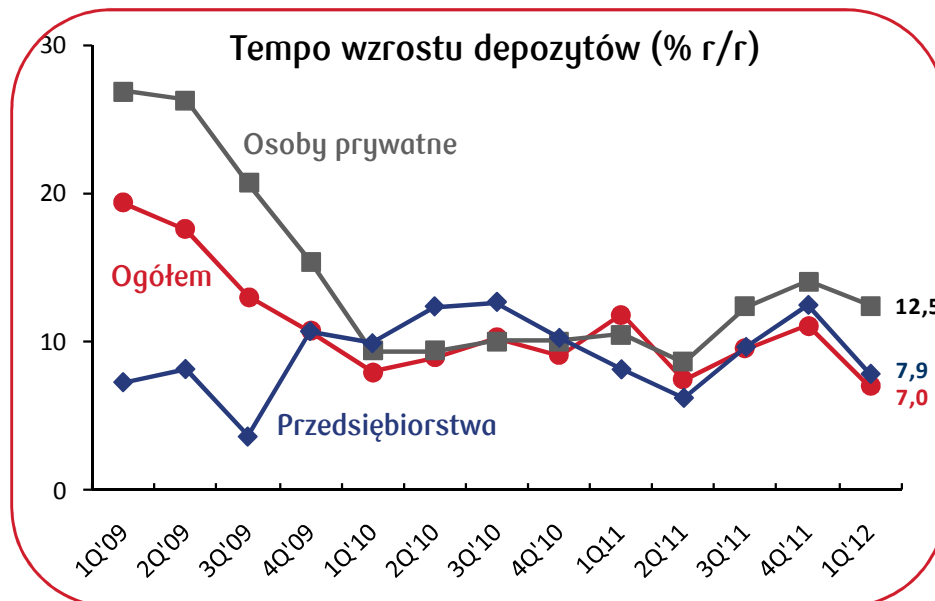
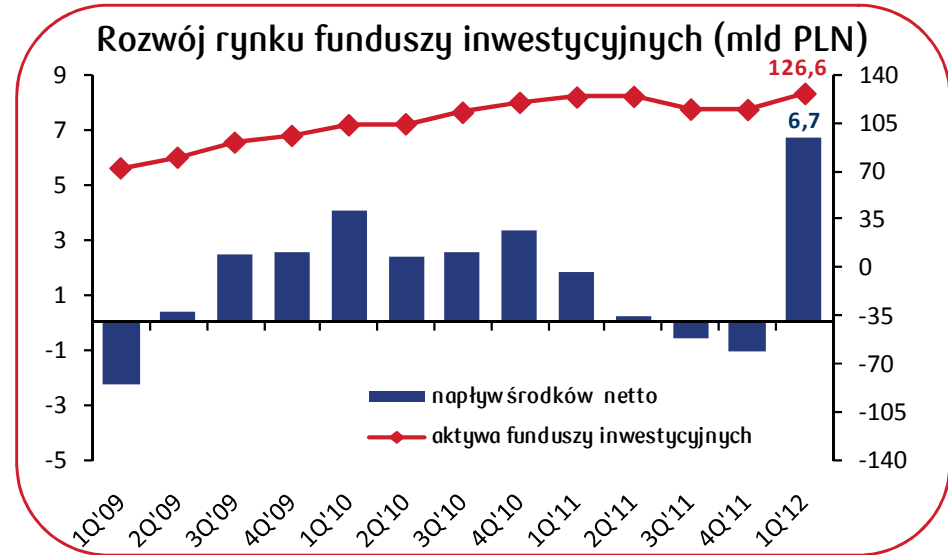
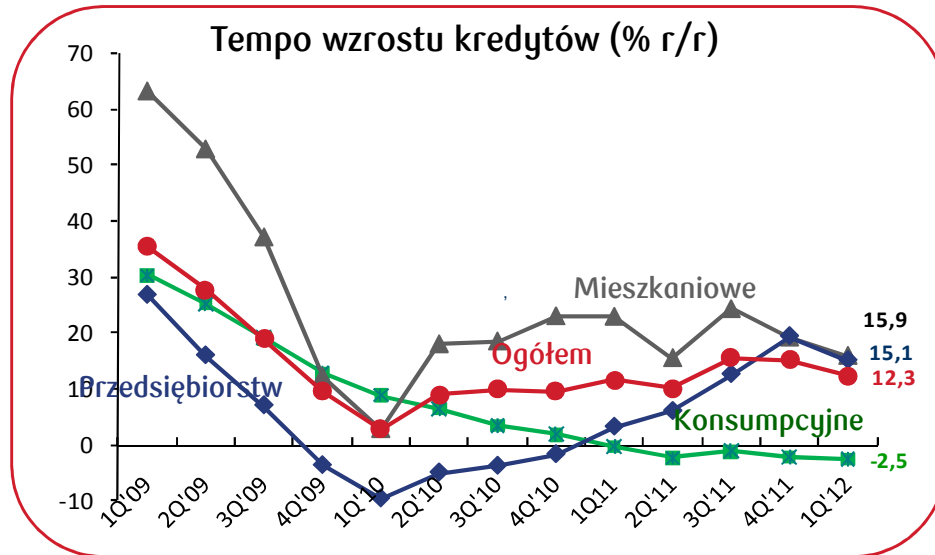
Podwyższona inflacja, umocnienie kursu złotego



- Spadek inflacji do 3,9% r/r w marcu 2012 r. (wobec 4,6% r/r w grudniu) w wyniku wysokiej bazy z poprzedniego roku (podwyżki stawek VAT, wzrost cen surowców, słabszy złoty) a także zmiany cen regulowanych. Inflacja pozostaje powyżej celu NBP (2,5%)
- Umocnienie złotego w wyniku globalnego spadku premii za ryzyko w wyniku operacji LTRO EBC oraz dominujących w I kw. 2012 r. oczekiwań rynku co do trzeciej rundy ekspansji ilościowej Fed-u (QE3)
- Utrzymująca się na podwyższonym poziomie inflacja CPI skłoniła RPP do zaostżenia retoryki i zasygnalizowania wysokiego prawdopodobieństwa zacieśnienia polityki pieniężnej. Podwyżka stóp procentowych NBP w maju 2012 r. o 0,25 pp., zgodnie z prognozą Banku

Rynek finansowy

Oslabienie wzrostu kredytów i depozytów



- W I kw. 2012 r. zanotowano: (i) wyhamowanie wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw, (ii) niższą dynamikę wzrostu kredytów mieszkaniowych, oraz (iii) kontynuację spadku kredytów konsumpcyjnych
- Stabilna dynamika wzrostu depozytów osób prywatnych oraz spadek dynamiki wzrostu depozytów przedsiębiorstw
- Wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych w wyniku poprawy koniunktury na GPW i napływu środków

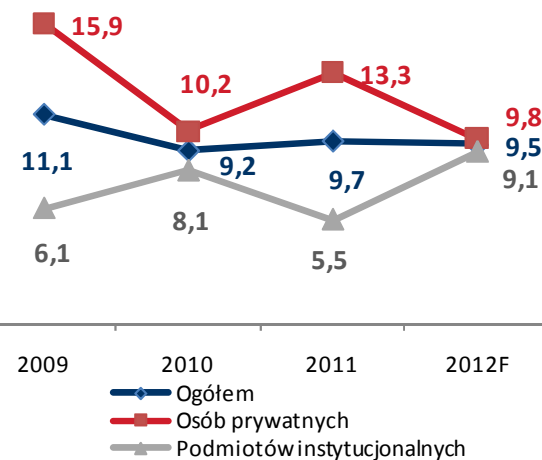
Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego na 2012 rok

		2011	2012P
PKB	% r/r	4,3	3,0
Spożycie indywidualne	% r/r	3,1	2,5
Inwestycje	% r/r	8,5	8,2
Deficyt sektora finansów publicznych ¹⁾	% PKB	-5,6	-3,2
Dług publiczny ²⁾	% PKB	53,5	52,3
Inflacja	%	4,3	4,0
Stopa bezrobocia	% eop	12,5	12,7
WIBOR 3M	% eop	4,99	5,30
Stopa referencyjna	% eop	4,50	5,00
Kurs walutowy PLN/EUR	PLN eop	4,42	4,22
Kurs walutowy PLN/USD	PLN eop	3,42	3,22

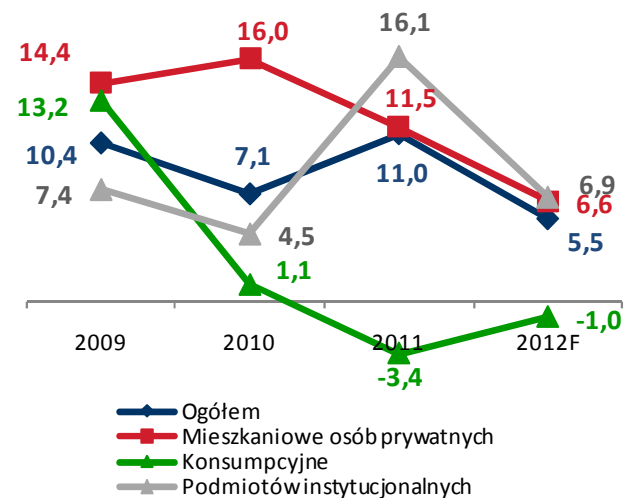
- 1) Zgodnie z metodologią ESA95
 2) Zgodnie z metodologią krajową SNA93

Źródło: prognozy Banku

Depozyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



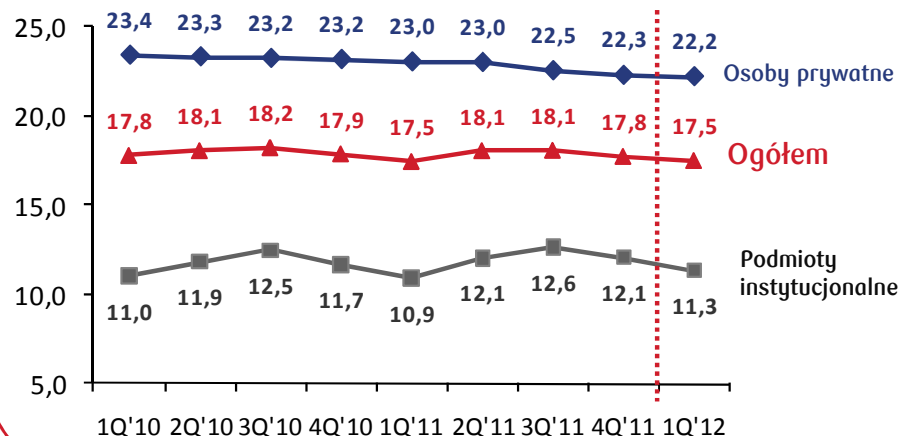
Kredyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



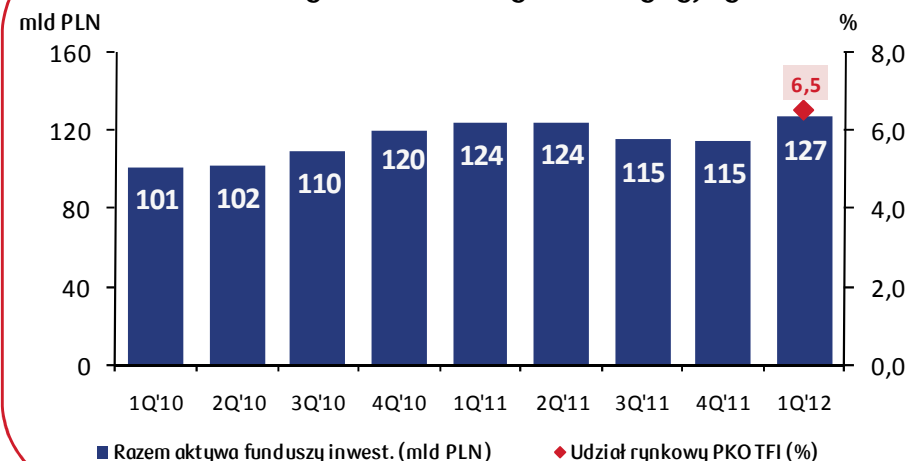
Udziały rynkowe

Stabilny udział Banku w rynku depozytów w skali roku

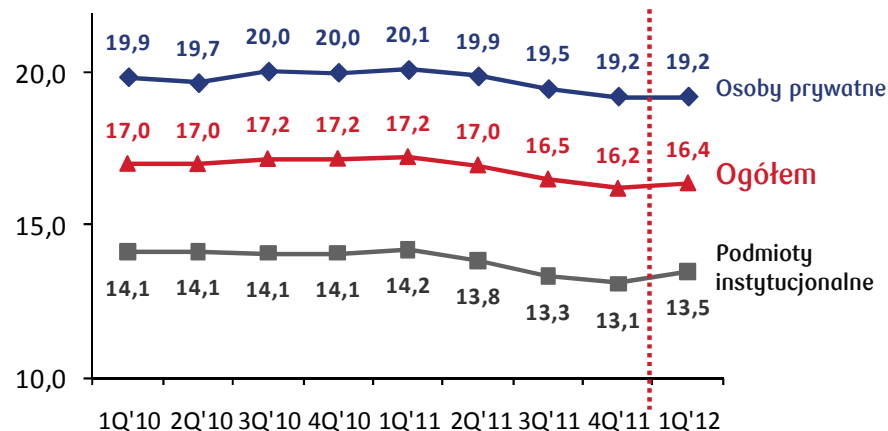
Udział w rynku – depozyty (%)



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział w rynku – kredyty (%)

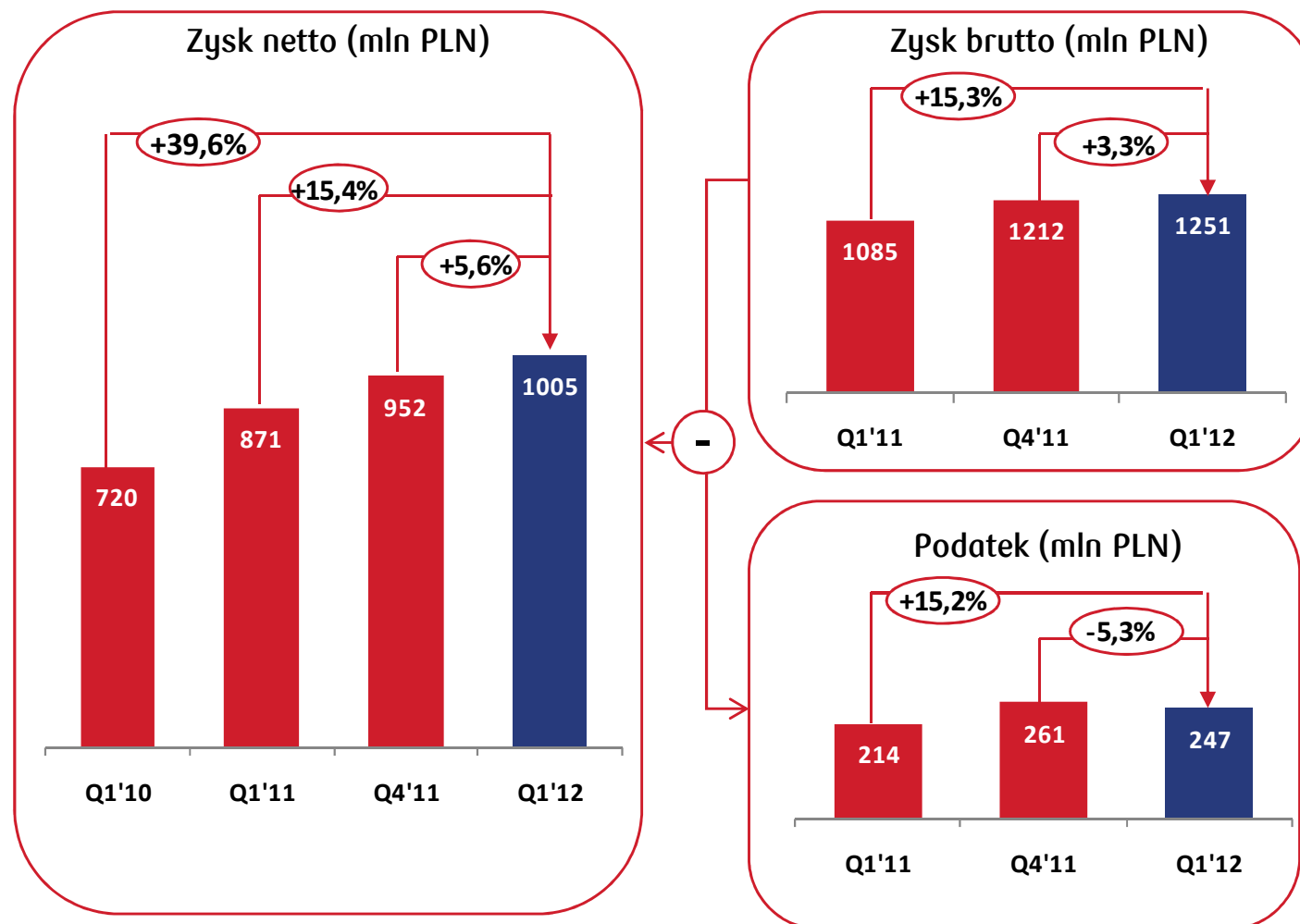


- Po I kw. 2012 r. udział PKO Banku Polskiego w rynku:
 - depozytów był stabilny w skali roku, przy czym udział w rynku depozytów podmiotów instytucjonalnych wzrósł o 0,4 pp. r/r, a w rynku depozytów osób prywatnych obniżył się o 0,8 pp. r/r
 - kredytów wzrósł o 0,2 pp. q/q, w tym udział w rynku kredytów podmiotów instytucjonalnych wzrósł 0,4 pp. q/q, a osób prywatnych nie uległ zmianie
- Po I kw. 2012 r. PKO TFI zajmowało 5. pozycję na rynku



Wyniki finansowe – zysk

Wzrost zysku Grupy PKO Banku Polskiego

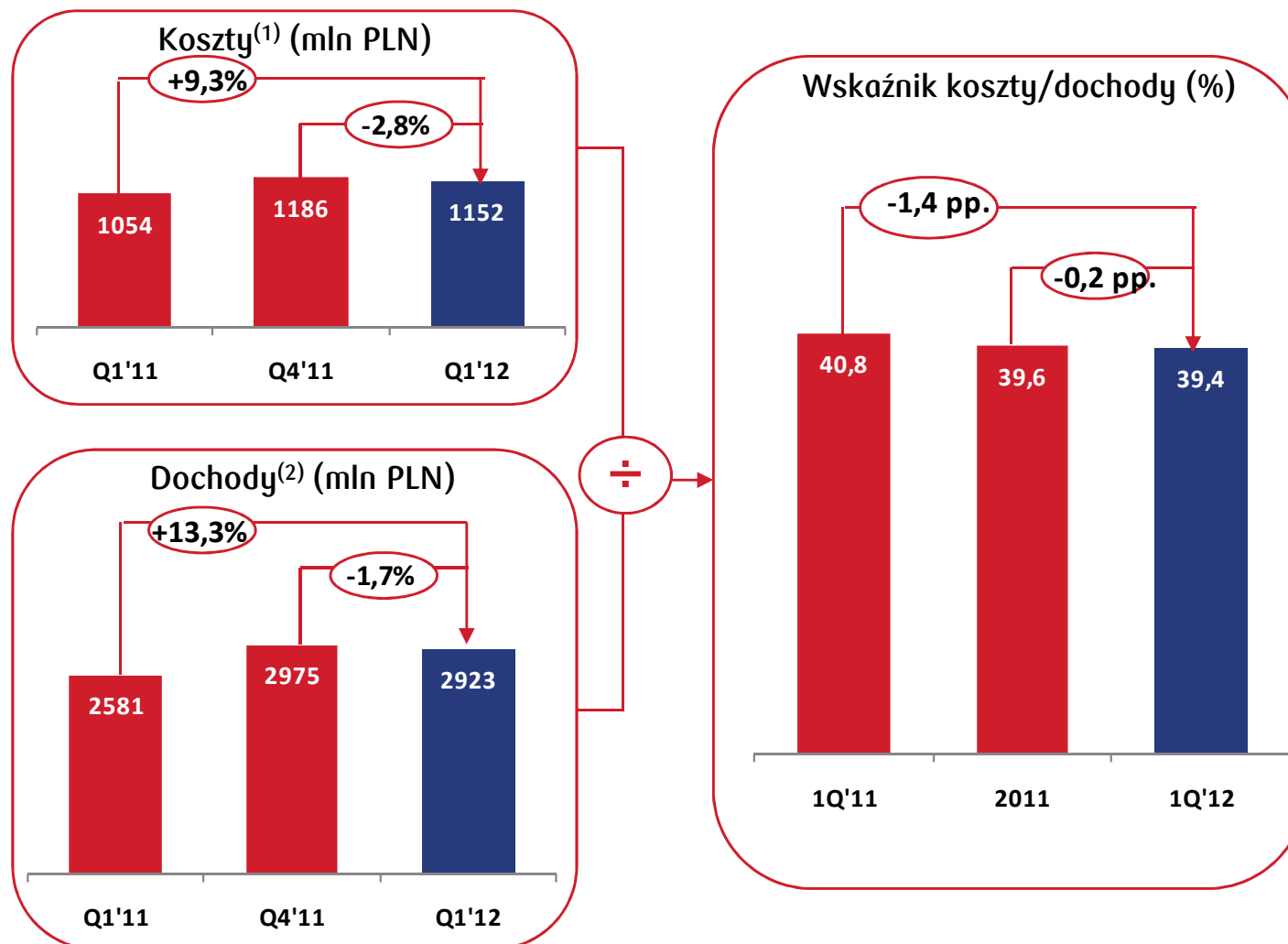


- W I kw. 2012 r. skonsolidowany zysk netto na poziomie 1 005 mln PLN, wyższy o 15,4% niż rok wcześniej oraz o 5,6% niż w poprzednim kwartale



Wyniki finansowe – przychody i koszty

Wysoka efektywność działania - wskaźnik C/I poniżej 40%



W I kwartale 2012 r. wskaźnik C/I na poziomie 39,4%, o 1,4 pp. niższym niż przed rokiem, w efekcie:

- zwiększenia wyniku na działalności biznesowej o 13,3% r/r, głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego
- niższego tempa wzrostu kosztów działania (+9,3% r/r)

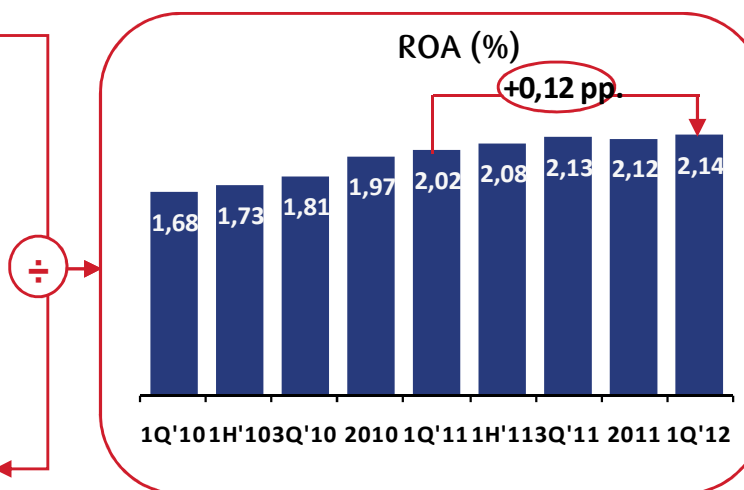
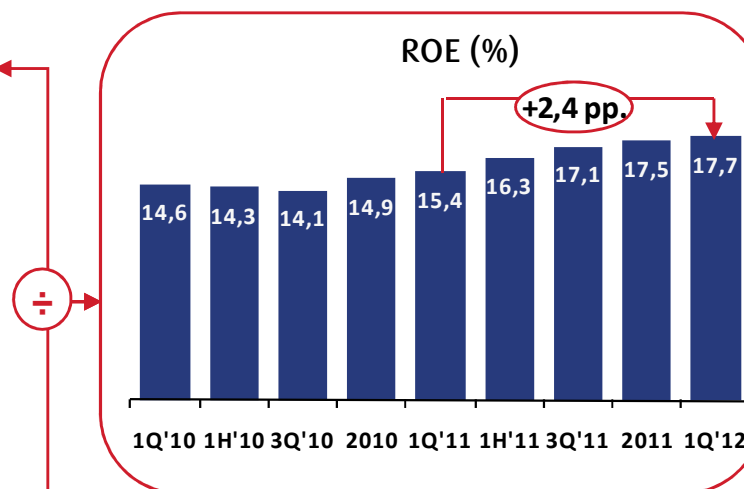
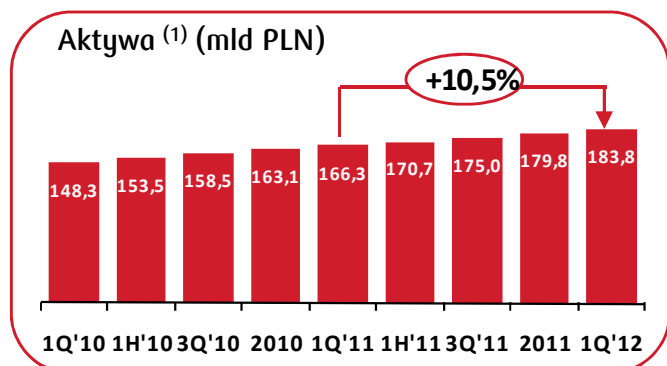
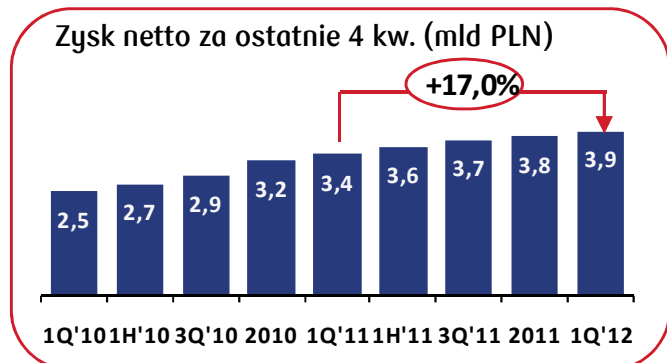
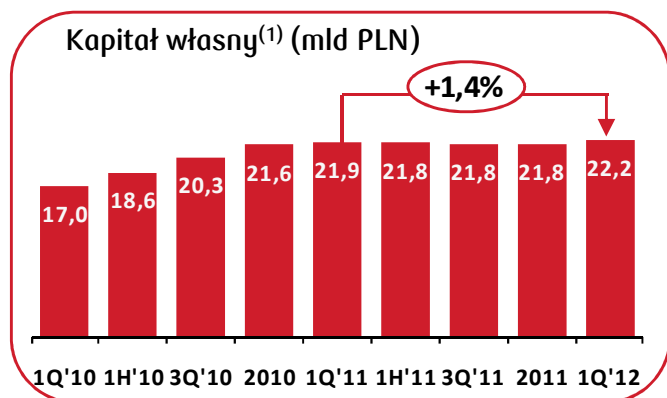
(1) Ogólne koszty administracyjne

(2) Wynik na działalności biznesowej rozumiany jako wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia ogólnych kosztów administracyjnych i wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości



Rentowność

Wyższy zwrot z kapitałów i aktywów



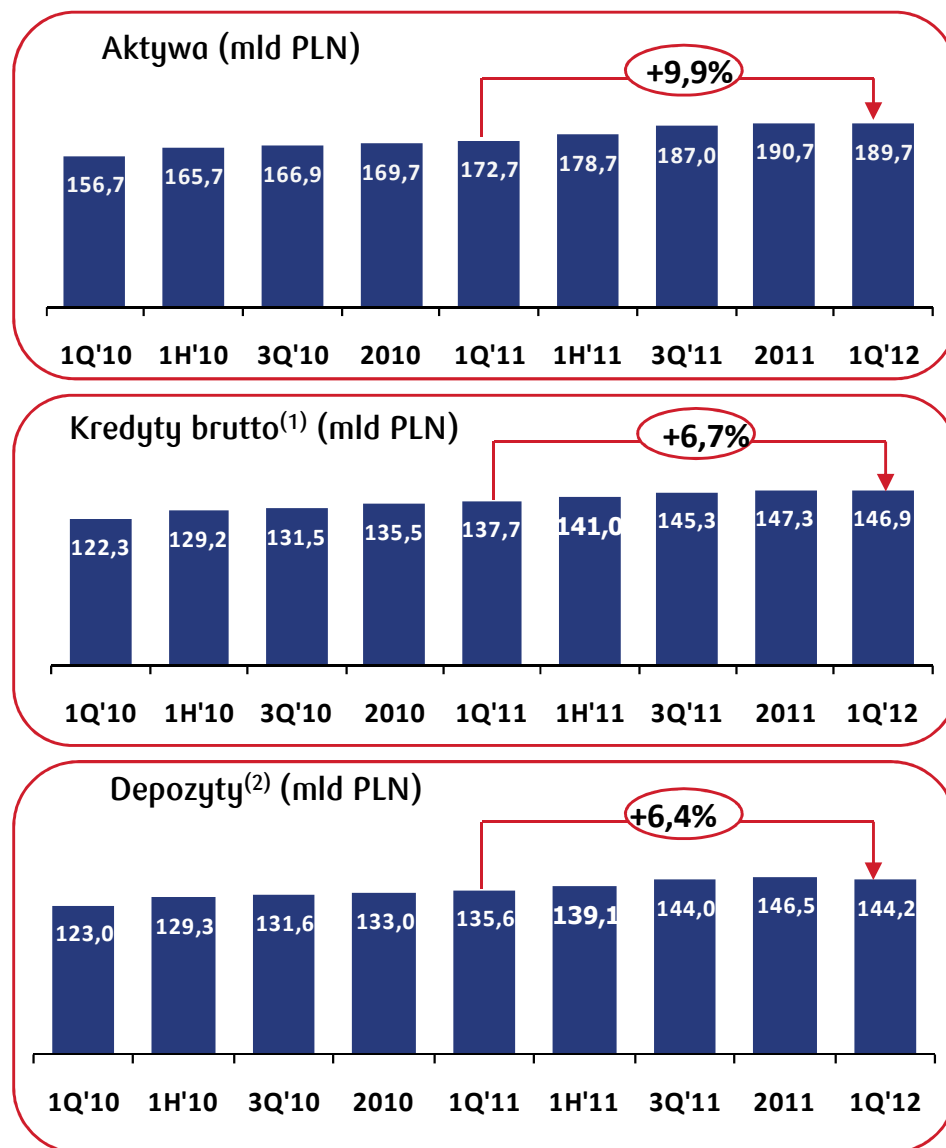
W efekcie wysokiej dynamiki zysku netto:

- wskaźnik ROE na poziomie 17,7%, o 2,4 pp. wyższym niż rok wcześniej
- wskaźnik ROA na poziomie 2,14% - wzrost o 0,12 pp. r/r

(1) Średnia ze stanów na początek okresu ostatnich 4 kwartałów oraz stanów na koniec poszczególnych kwartałów w tym okresie

Bilans skonsolidowany

Wzrost aktywów Grupy w skali roku



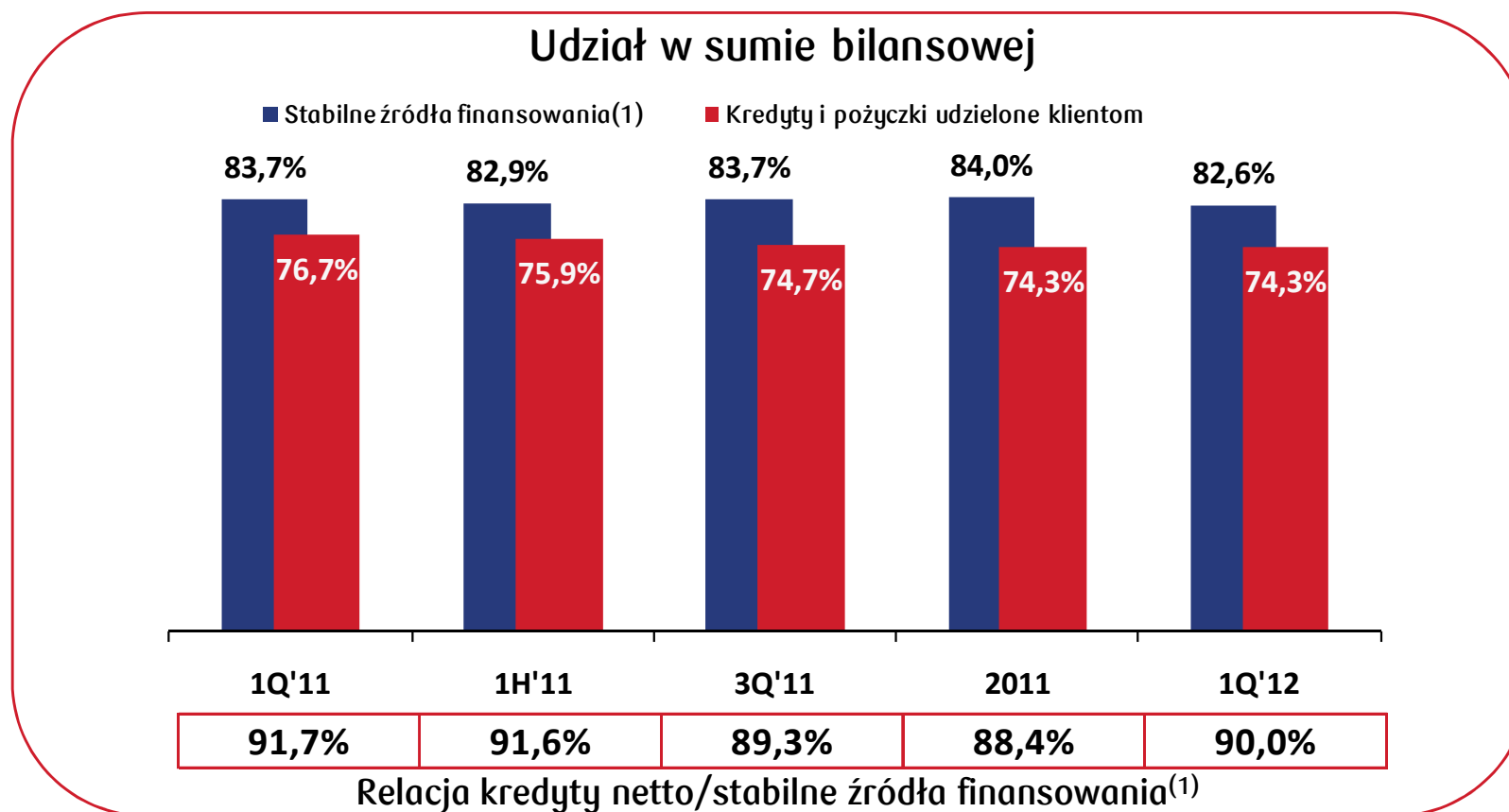
Po I kw. 2012 r. wzrost stanu:

- aktywów o 17,0 mld PLN r/r, z czego o 8,5 mld PLN dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek udzielanych klientom netto
- kredytów brutto o 9,3 mld PLN r/r, głównie w efekcie zwiększenia stanu kredytów mieszkaniowych (+6,8 mld PLN r/r) i gospodarczych (+4,0 mld PLN r/r), przy obniżeniu wolumenu kredytów konsumpcyjnych (-1,8 mld PLN r/r)
- depozytów o 8,6 mld PLN r/r, głównie dzięki zwiększeniu depozytów ludności (+8,0 mld PLN r/r) i podmiotów gospodarczych (+3,4 mld PLN r/r), przy obniżeniu stanu depozytów jednostek budżetowych (-2,8 mld PLN r/r)

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (2) Zobowiązania wobec klientów

Struktura bilansu

Bezpieczna i efektywna struktura bilansu

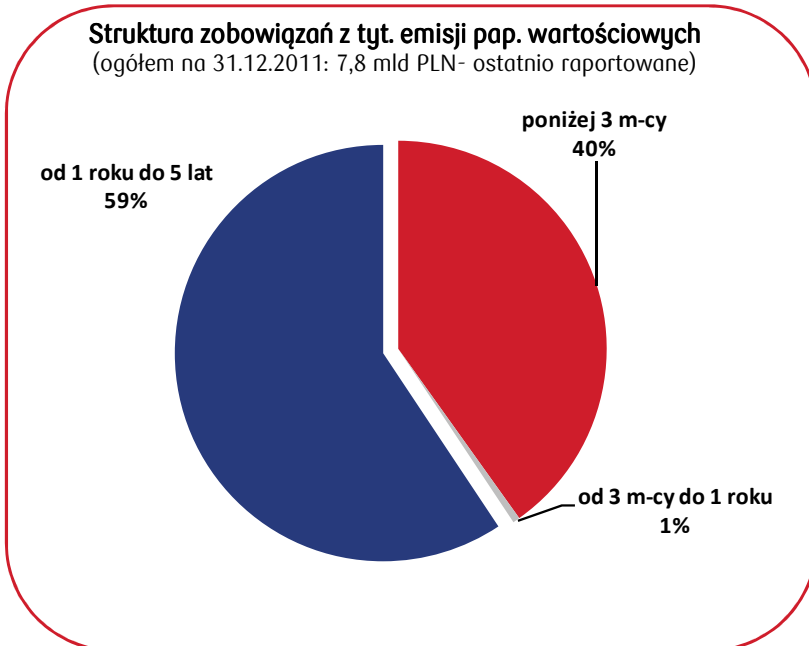
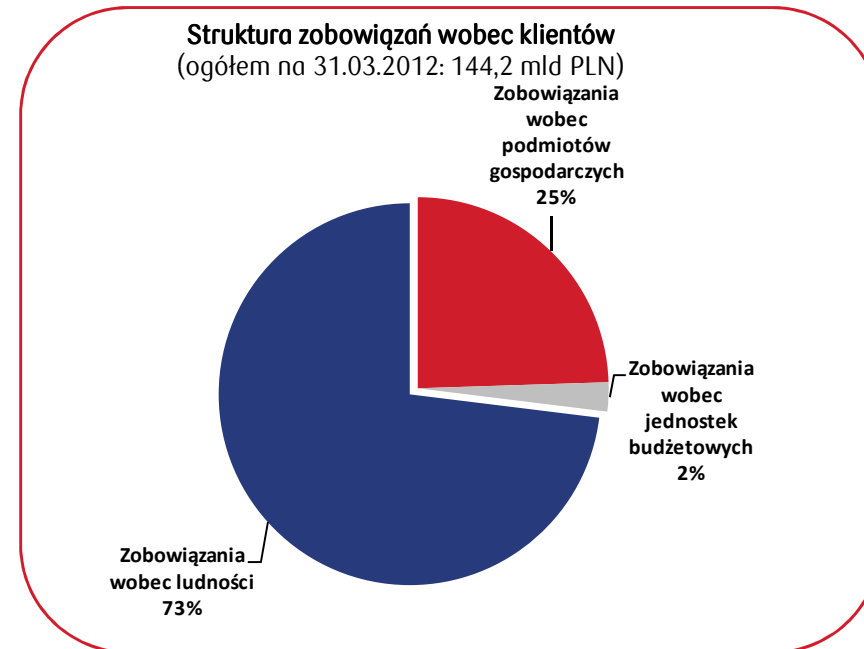
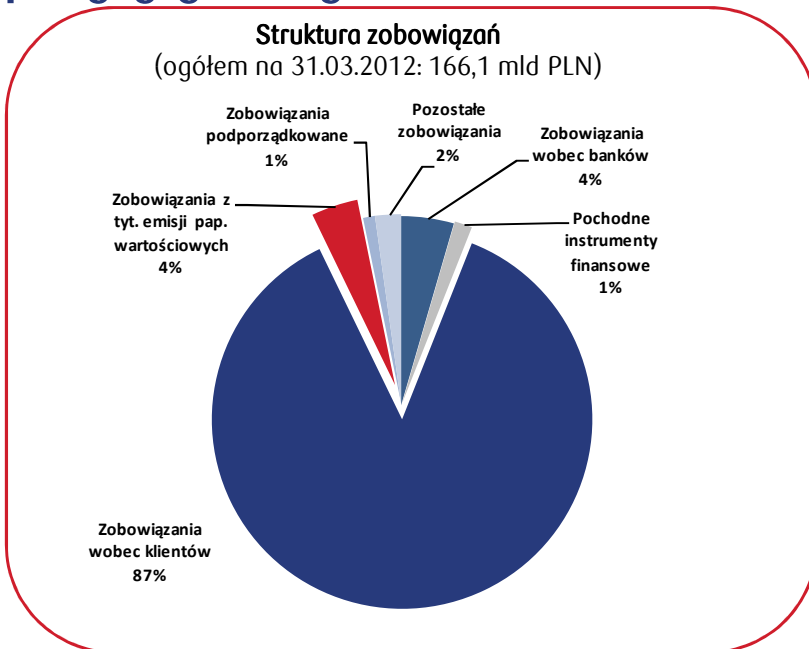


- Na koniec I kwartału 2012 roku relacja kredytów netto do stabilnych źródeł finansowania⁽¹⁾ na poziomie 90,0%, o 1,7 pp. niższym niż przed rokiem głównie w efekcie wysokiej dynamiki wzrostu długoterminowego finansowania zewnętrznego
- Wskaźnik kredyty netto/depozyty na stabilnym poziomie 97,7%, takim samym jak rok wcześniej

(1) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Źródła finansowania

Depozyty głównym źródłem finansowania działalności

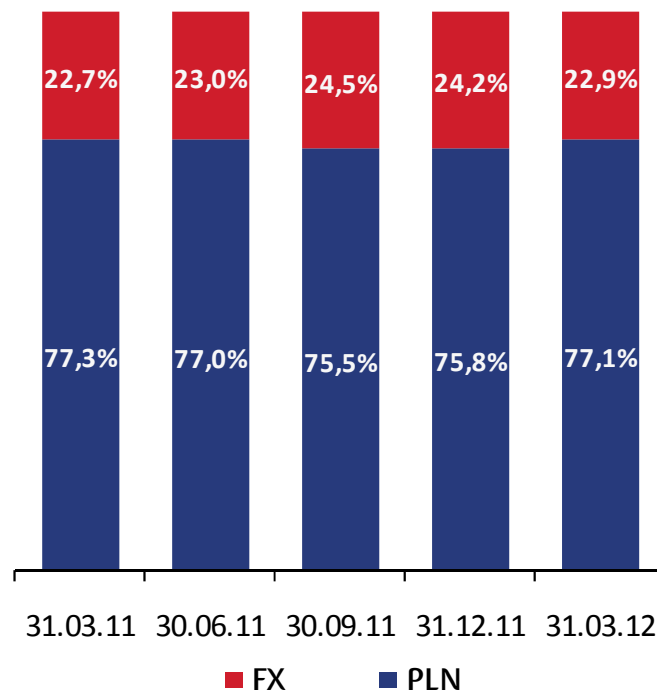


- Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne
- Na koniec I kwartału 2012 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:
 - 5-letnią umowę kredytową z lipca 2007 r. na kwotę 950 mln CHF
 - 5-letnie euroobligacje w kwocie 800 mln EUR, wyemitowane w październiku 2010 r.
 - 5-letnie obligacje w kwocie 250 mln CHF, wyemitowane w lipcu 2011 r.
 - krótkoterminowe obligacje krajowe na kwotę 1.900 mln PLN

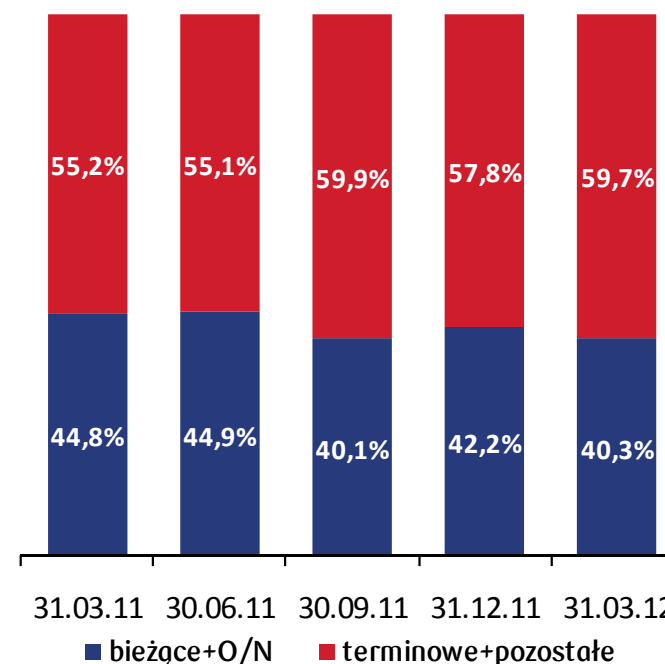
Struktura kredytów i depozytów

Wysoki udział depozytów terminowych dzięki atrakcyjnej ofercie dla klientów detalicznych

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



Struktura terminowa depozytów¹⁾ ogółem

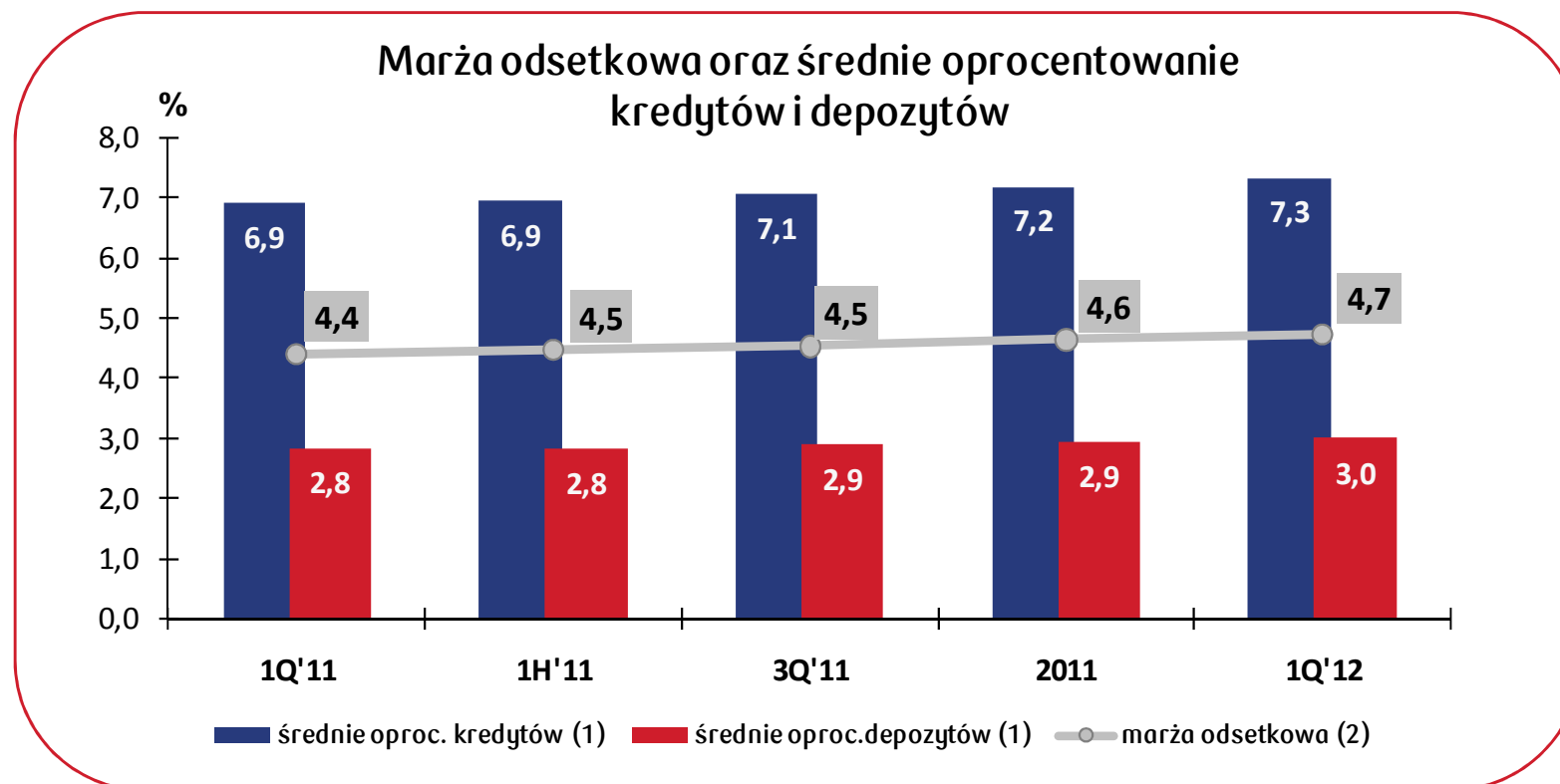


- Na koniec I kwartału 2012 r. udział:
 - kredytów walutowych w portfelu kredytów brutto ogółem wyższy o 0,2 pp. r/r na skutek wzrostu kursów walutowych
 - depozytów terminowych w depozytach ogółem wyższy o 4,5 pp. r/r, na co znaczący wpływ miało wprowadzenie do oferty atrakcyjnych produktów depozytowych dla klientów detalicznych (wzrost depozytów terminowych ludności o 9,5 mld PLN, tj. o 19,6% r/r)

(1) Zobowiązania wobec klientów

Marża odsetkowa

Stabilny wzrost marży odsetkowej



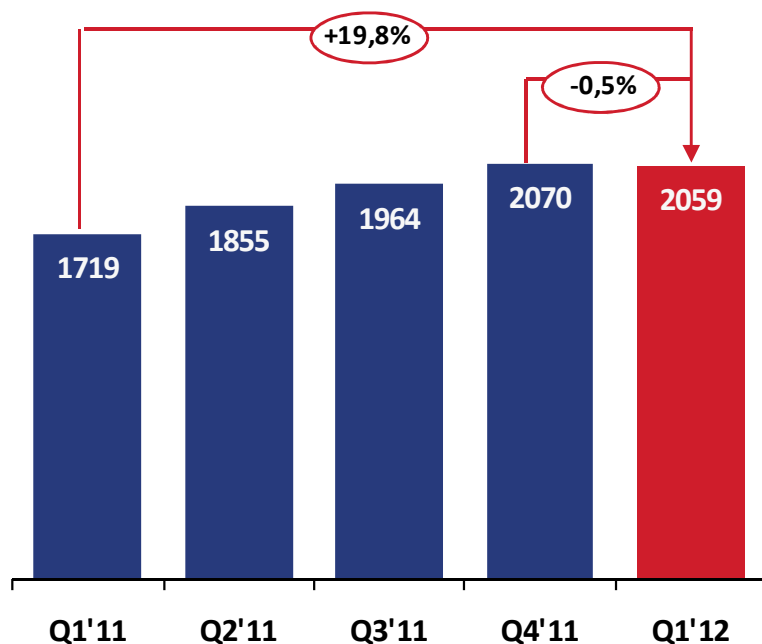
- Po I kw. 2012 r. wzrost marży odsetkowej o 0,3 pp. r/r do poziomu 4,7% w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego za ostatnie 4 kwartały o 17,6% r/r, przy wzroście średnich aktywów oprocentowanych o 9,3% r/r
- W I kw. 2012 r. wzrost marży odsetkowej o 10 pb. q/q

- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
- (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

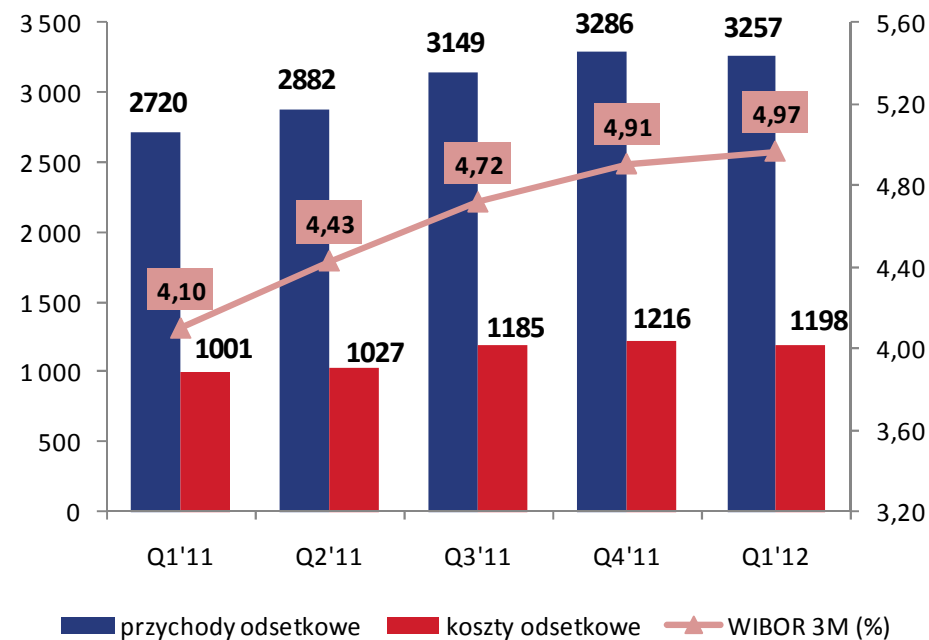
Wynik odsetkowy

Znaczący wzrost wyniku odsetkowego w skali roku

Wynik odsetkowy netto (mln PLN)



Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)
oraz średni WIBOR 3M w okresie

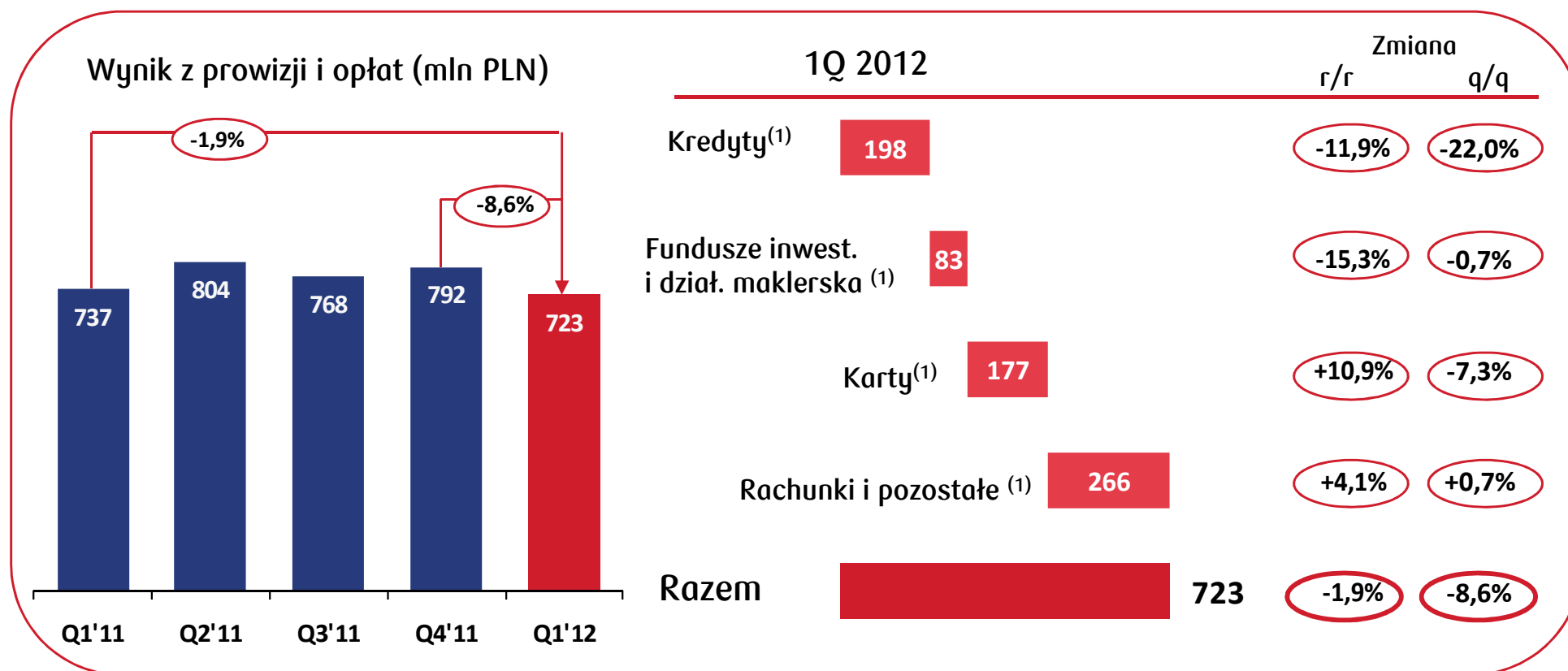


- W I kw. 2012 r. wynik odsetkowy wzrósł o 340 mln PLN, tj. o 19,8% wyższy niż przed rokiem, głównie w efekcie wzrostu przychodów odsetkowych z tyt. kredytów i pożyczek (+15,6% r/r) w związku ze wzrostem portfela kredytowego netto (+6.4% r/r) oraz stóp procentowych



Wynik prowizyjny

Niewielki spadek wyniku z prowizji i opłat



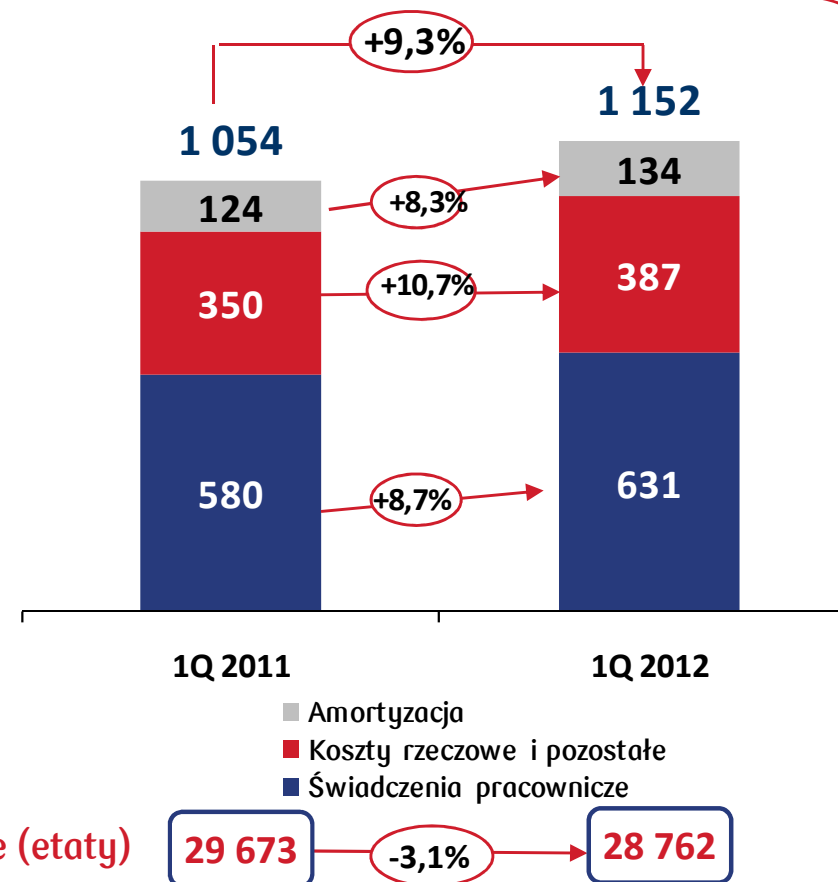
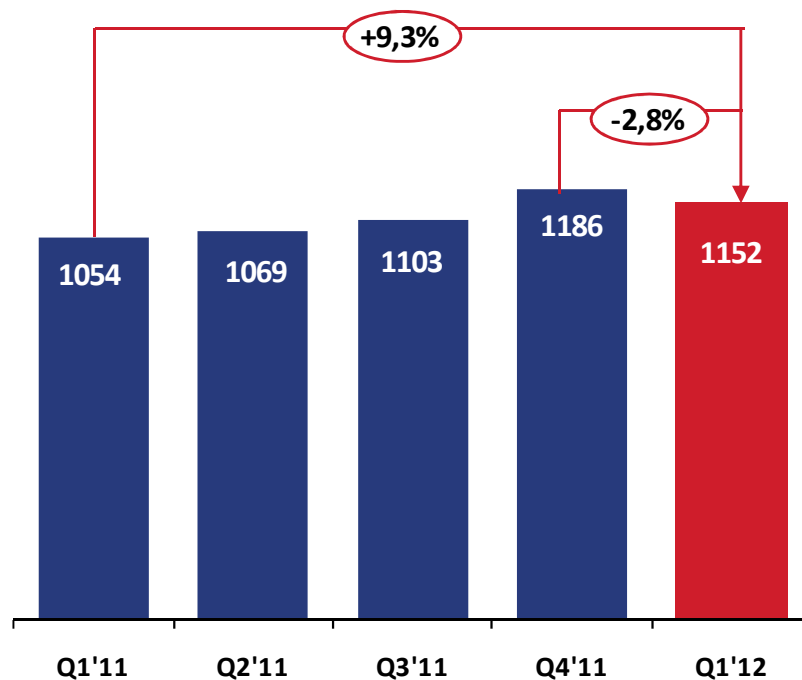
- W I kwartale 2012 r. niewielki spadek wyniku prowizyjnego (-14 mln PLN r/r) na skutek zmniejszenia przychodów prowizyjnych (-21 mln PLN y/y) determinowanego przez:
 - spadek przychodów z tyt. ubezpieczeń kredytów (-36 mln PLN r/r) w efekcie spadku sprzedaży kredytów konsumpcyjnych z ubezpieczeniem
 - niższe przychody z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych i OFE (-16 mln PLN r/r)
 - częściowo skompensowane wzrostem przychodu z tytułu kart płatniczych (+30 mln PLN r/r)
- W I kwartale 2012 r. wynik z *interchange fee* stanowił poniżej 10% wyniku prowizyjnego Banku



Koszty

Koszty pod kontrolą

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)

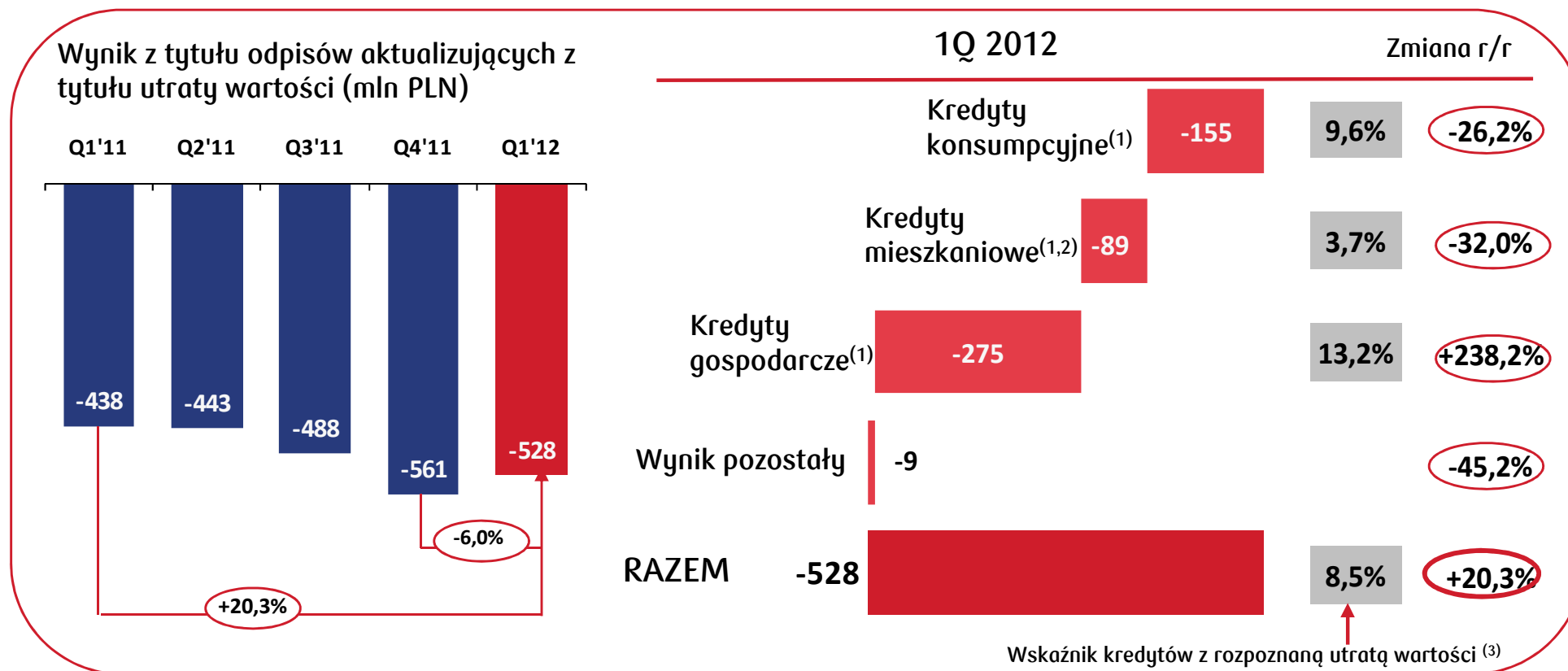


- W I kwartale 2012 r. wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 98 mln PLN r/r determinowany przez:
 - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 50 mln PLN r/r, głównie w związku ze wzrostem wynagrodzeń
 - wyższe o 38 mln PLN r/r koszty rzeczowe i pozostałe głównie na skutek wzrostu kosztów BFG i KNF oraz kosztów promocji i reklamy
 - wzrost kosztów amortyzacji o 10 mln PLN r/r
- Obniżenie stanu zatrudnienia w Grupie roku o 911 etatów r/r



Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Utrzymanie konserwatywnej polityki w zakresie ryzyka kredytowego



- Wynik z tyt. odpisów aktualizujących odzwierciedla konserwatywną politykę Banku w zakresie rozpoznania i wyceny ryzyka kredytowego. W I kw. 2012 r wynik z odpisów obniżył się o 89 mln PLN r/r głównie w efekcie pogorszenia się jakości portfela kredytów gospodarczych
- Na koniec I kw. 2012 r. wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości kredytów mieszkaniowych dla kredytów złotych wynosił 3,6%, a dla kredytów walutowych 3,8%

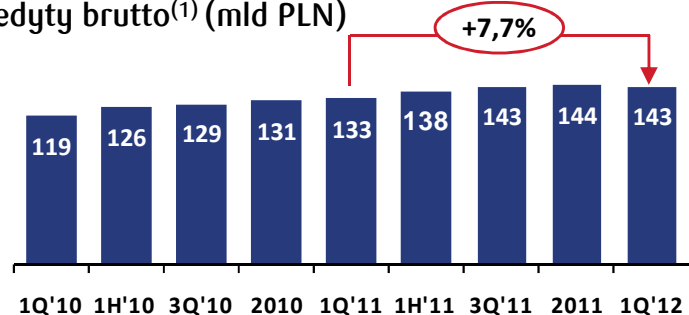
(1) Dane zarządcze (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

(3) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

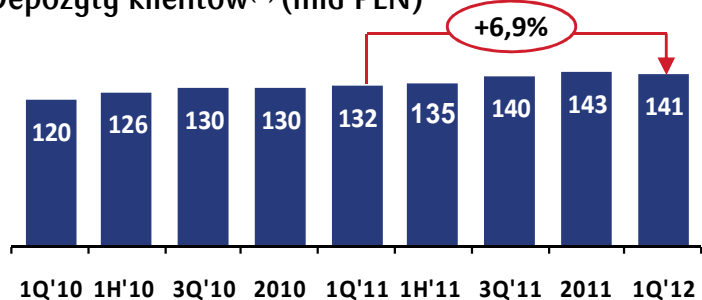
Wolumeny ogółem

Wzrost w skali roku wolumenów kredytowych i depozytowych Banku

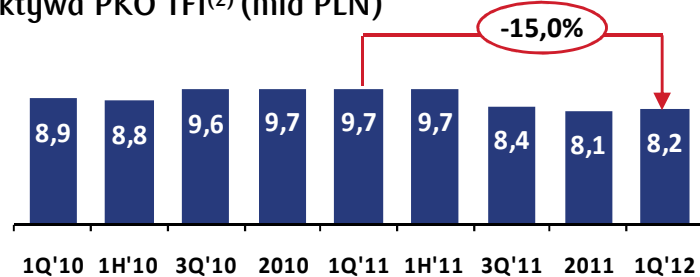
Kredyty brutto⁽¹⁾ (mld PLN)



Depozyty klientów⁽¹⁾ (mld PLN)



Aktywa PKO TFI⁽²⁾ (mld PLN)



Po I kw. 2012 roku:

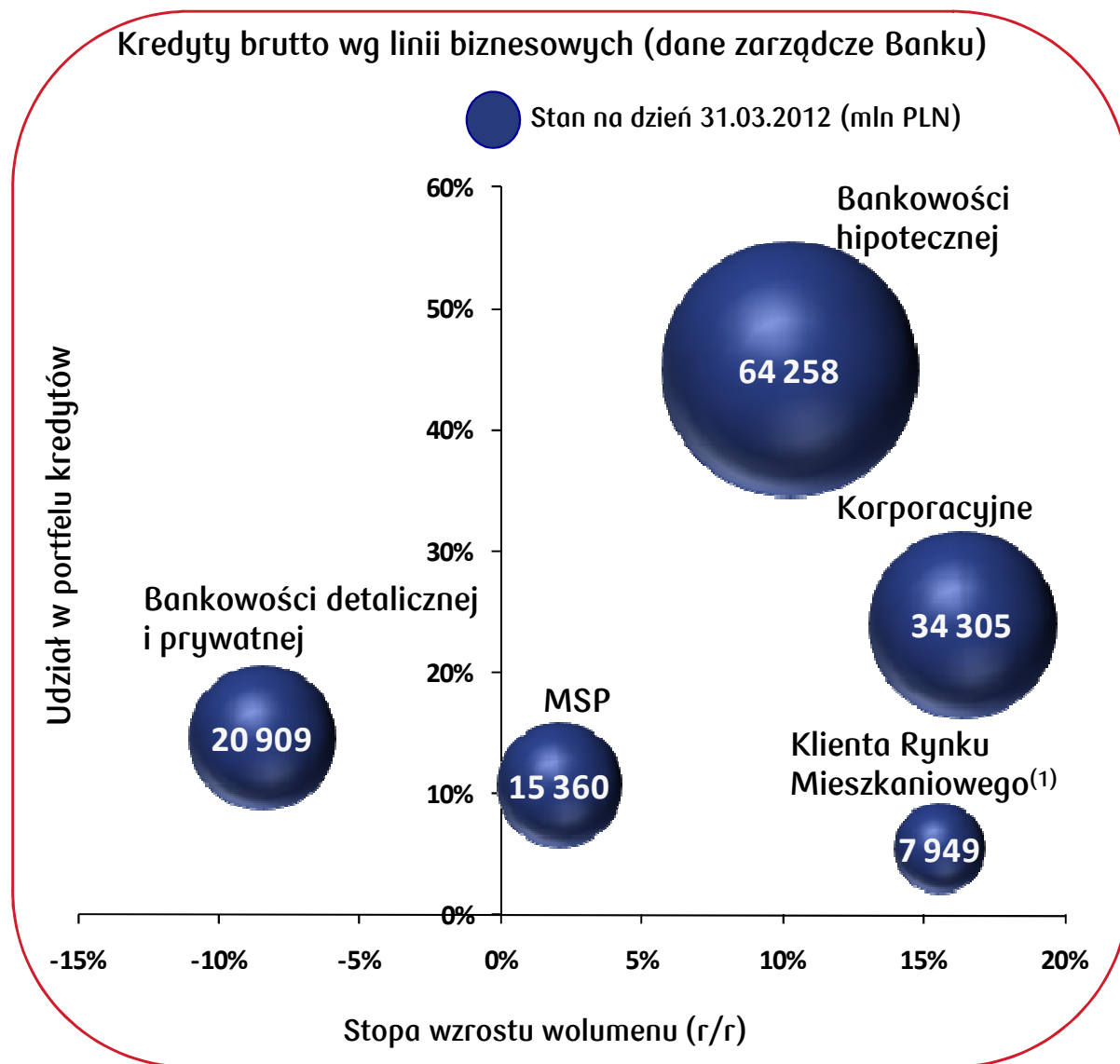
- nastąpił wzrost portfela kredytowego o 10,2 mld PLN r/r, a depozytów klientów się o 9,1 mld PLN r/r
- w segmencie detalicznym kredyty brutto wzrosły o 5,2% r/r, a depozyty o 8,6% r/r dzięki atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe
- w segmencie korporacyjnym kredyty brutto wzrosły o 16,3% r/r, a depozyty utrzymały się na poziomie sprzed roku dzięki wzmocnieniu relacji klientów z Bankiem m.in. poprzez program lojalnościowy oraz elastyczne dostosowywanie oferty do ich potrzeb
- PKO TFI zajmowało 5. pozycję na rynku, natomiast aktywa w zarządzaniu zmniejszyły się o 1,5 mld PLN r/r

(1) Dane zarządcze Banku

(2) Aktywa w zarządzaniu - dane PKO TFI

Wolumeny - kredyty

Zrównoważony wzrost portfela kredytowego



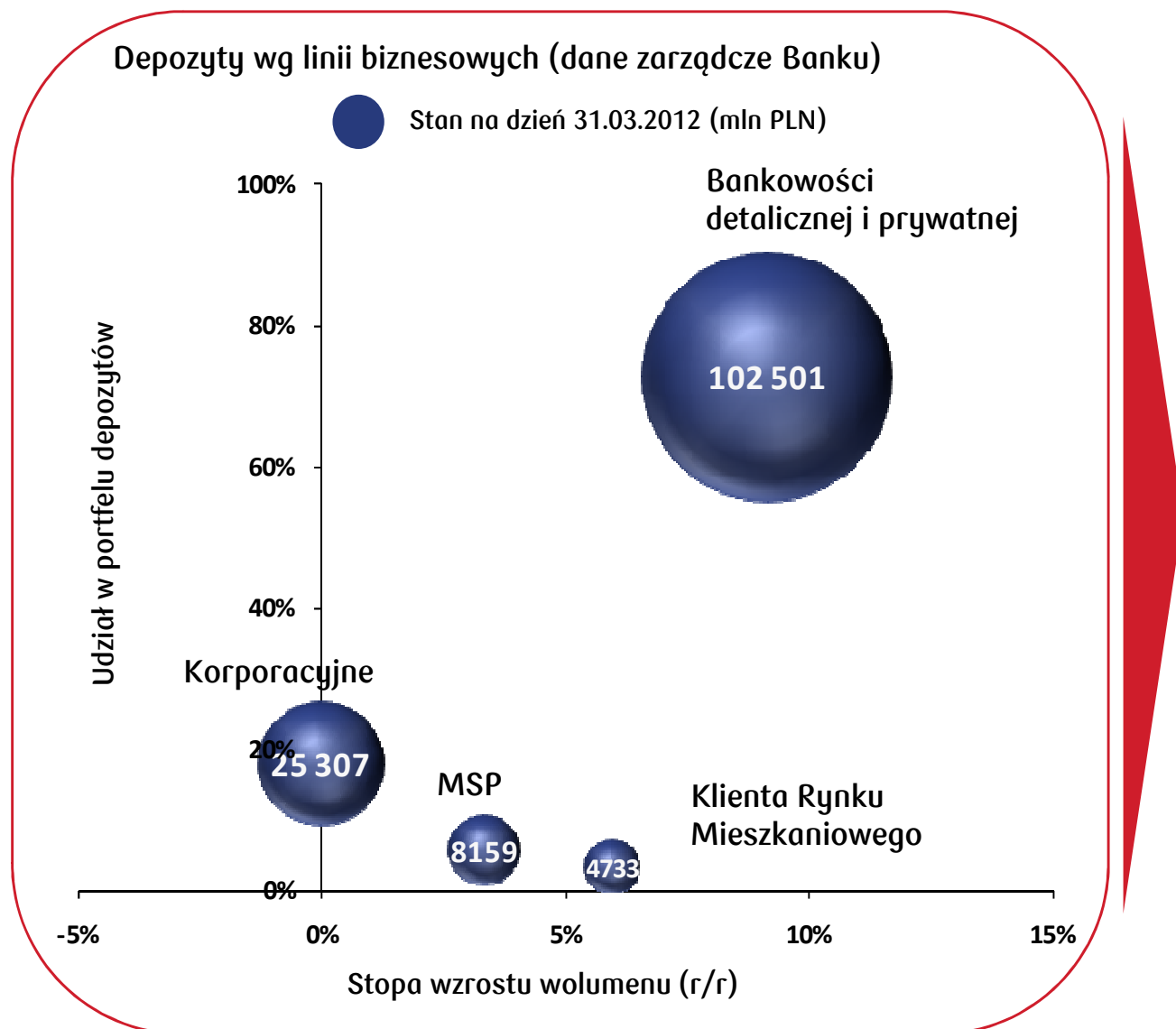
Po I kwartale 2012 roku:

- wolumen kredytów bankowości hipotecznej, stanowiących 45% całego portfela kredytowego, zwiększył się o 10% r/r
- drugi co do wielkości portfel kredytów korporacyjnych (24% udziału w portfelu) zwiększył się o 16% r/r
- stan kredytów bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiących 15% ogółu kredytów, obniżył się o 8% r/r
- wolumen kredytów dla MSP (stanowiących 11% portfela) wzrósł o 2% w skali roku
- stan kredytów klienta rynku mieszkaniowego (6% udziału w portfelu) zwiększył się o 16% r/r

(1) W tym kredyty mieszkaniowe wspierane przez Budżet Państwa i kredyty dla deweloperów i spółdzielni mieszkaniowych

Wolumeny - depozyty

Depozyty detaliczne podstawą bazy depozytowej Banku



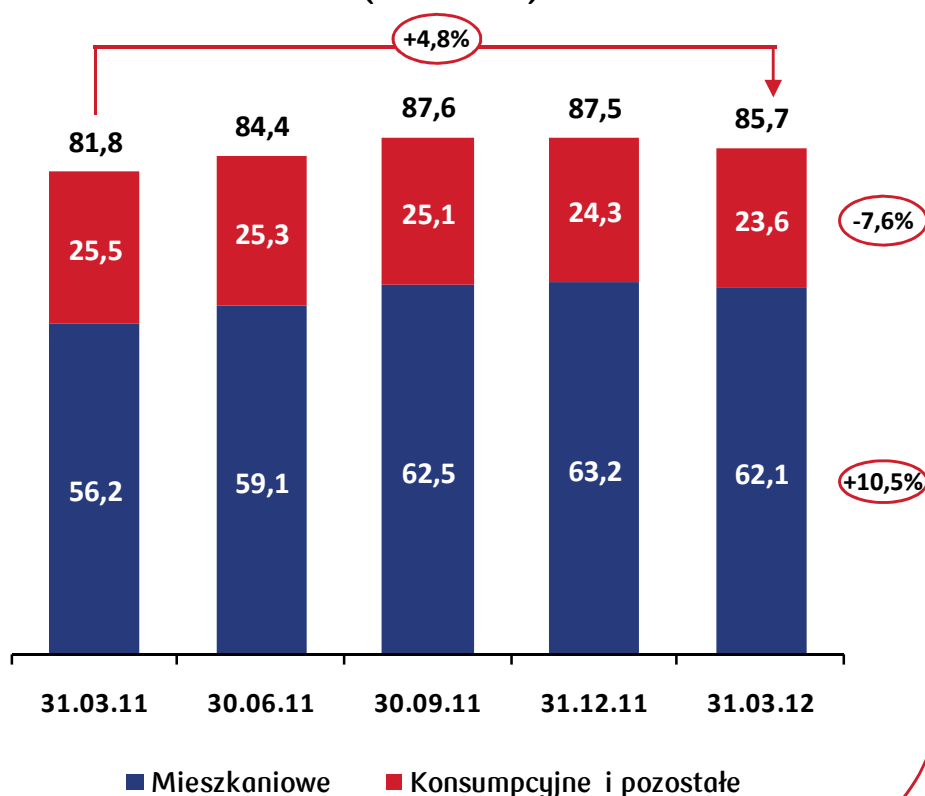
Po I kwartale 2012 roku:

- depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 73% bazy depozytowej, odnotowały wzrost wolumenu o 9% r/r
- depozyty korporacyjne, których udział w portfelu na koniec okresu wynosił 18%, utrzymały się na poziomie sprzed roku
- depozyty MSP (6% udziału w portfelu) zwiększyły się o 3% r/r
- depozyty klienta rynku mieszkaniowego (3% udziału w depozytach ogółem) wzrosły o 6% r/r

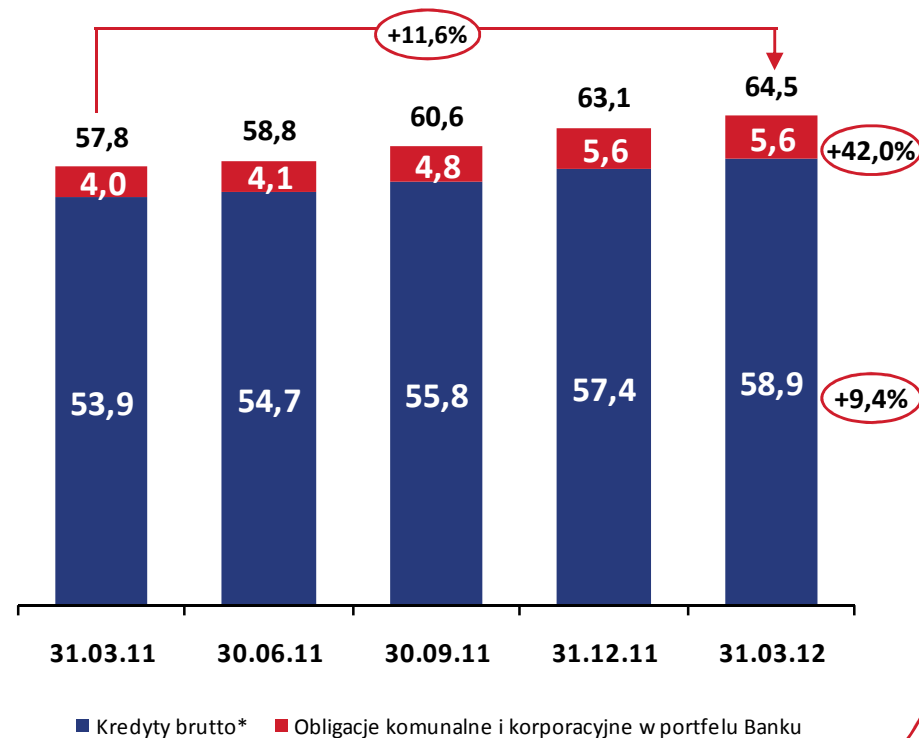
Wolumeny kredytowe

Najwyższy w sektorze wolumen kredytów detalicznych oraz wierzytelności od podmiotów korporacyjnych

Kredyty brutto osób prywatnych*
(mld PLN)



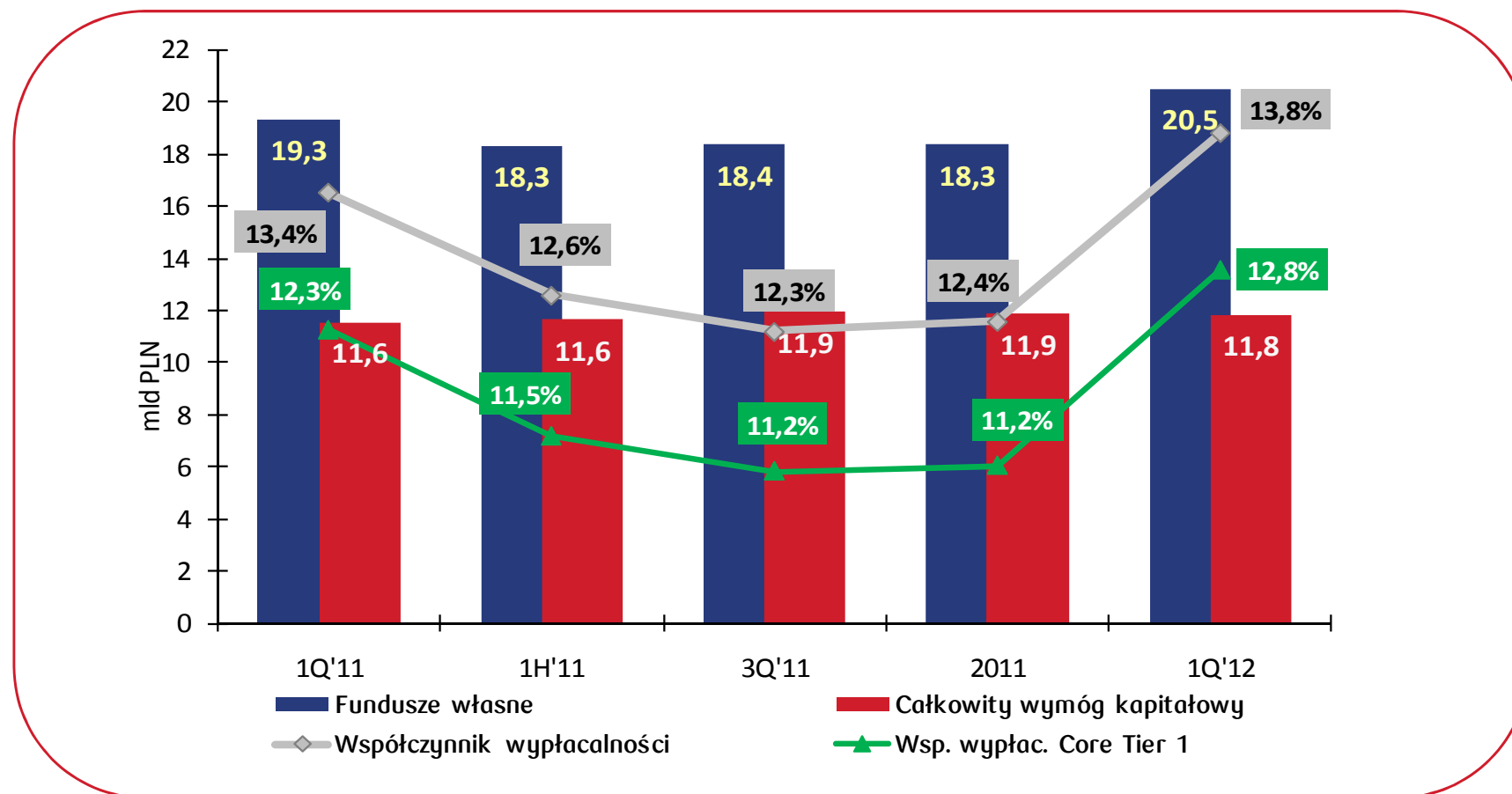
Wierzytelności od podmiotów
instytucjonalnych (mld PLN)



- Po I kw. 2012 roku wierzytelności Banku od podmiotów instytucjonalnych oraz kredyty brutto osób prywatnych wzrosły odpowiednio o 6,7 mld PLN r/r oraz o 3,9 mld PLN r/r

Adekwatność kapitałowa

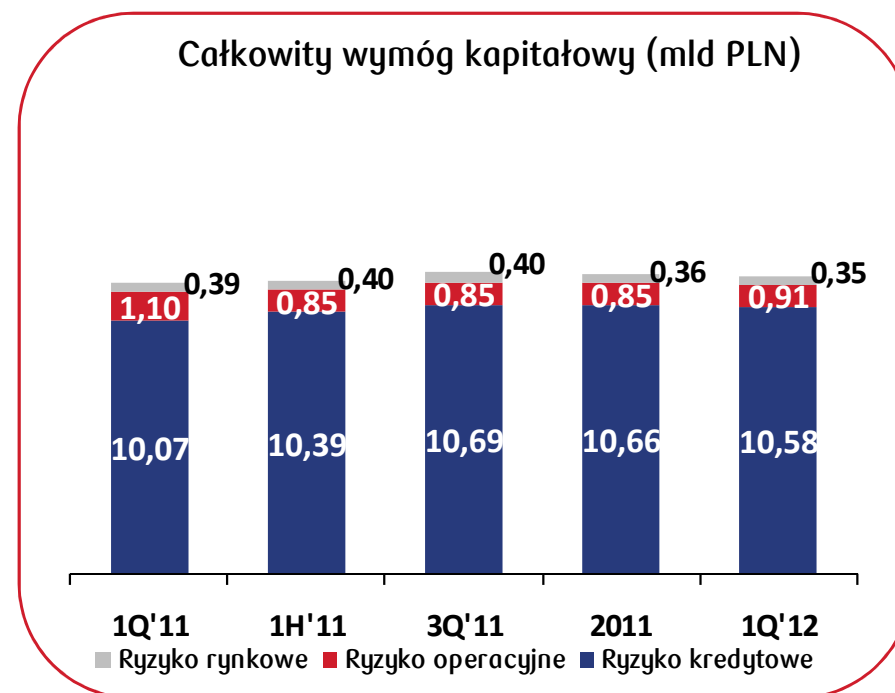
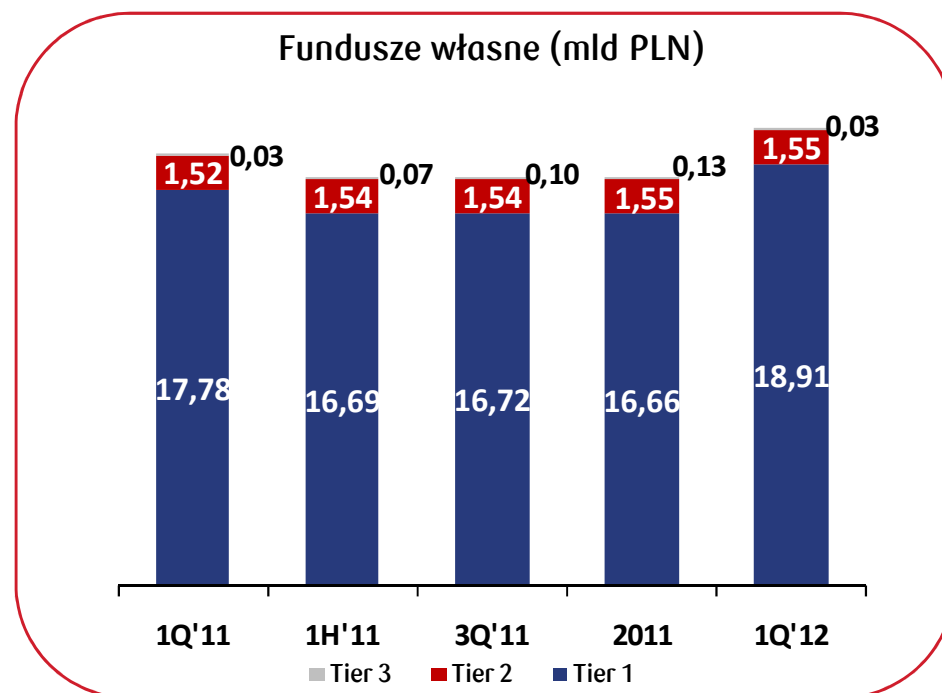
Bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności



- Po I kwartale 2012 r. wzrost współczynnika wypłacalności o 1,47 pp. q/q dzięki zwiększeniu funduszy własnych o 2,15 mld PLN q/q głównie na skutek zaliczenia do funduszy wyniku Banku za 2011 rok po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia

Adekwatność kapitałowa

Wzrost funduszy podstawowych Tier 1



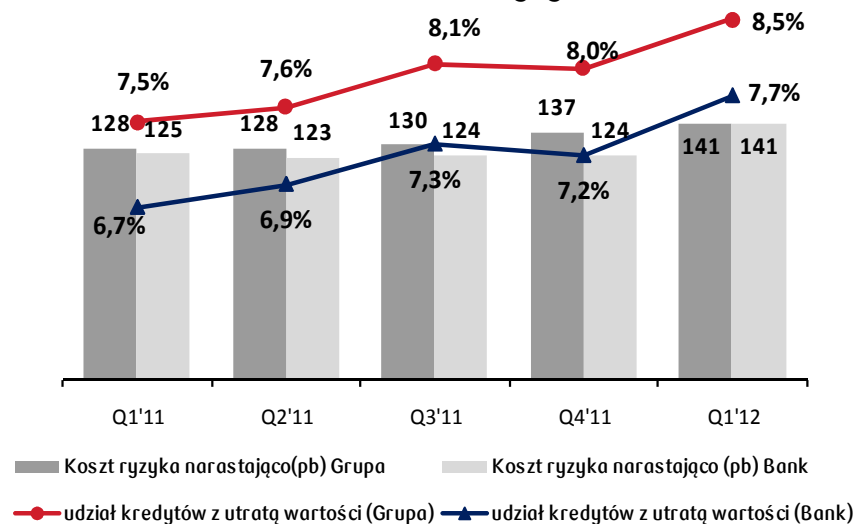
Po I kwartale 2012 roku:

- wzrost funduszy własnych wyliczanych na potrzeby adekwatności kapitałowej o 2,15 mld PLN (+11,7% q/q), głównie na skutek zaliczenia do funduszy wyniku Banku za 2011 rok po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia
- całkowity wymóg kapitałowy wyższy o 0,28 mld PLN r/r głównie w efekcie wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego, wynikającego ze zwiększenia portfela kredytowego Grupy w skali roku

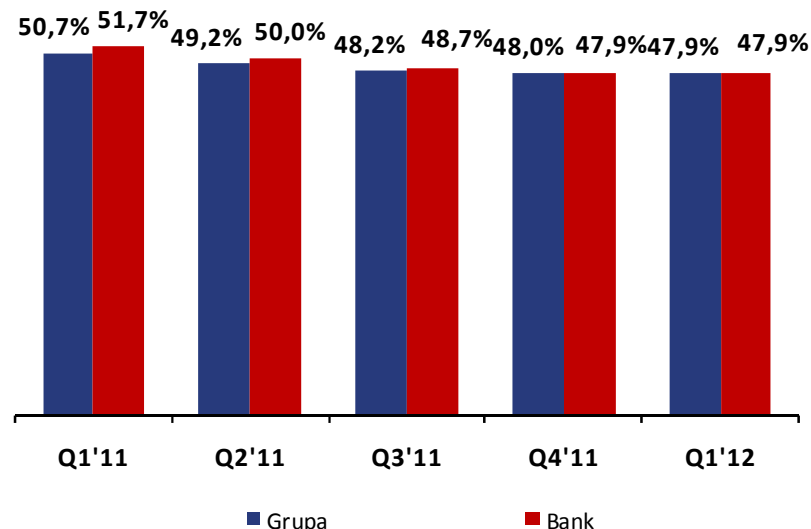
Jakość portfela kredytowego

Stabilny wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



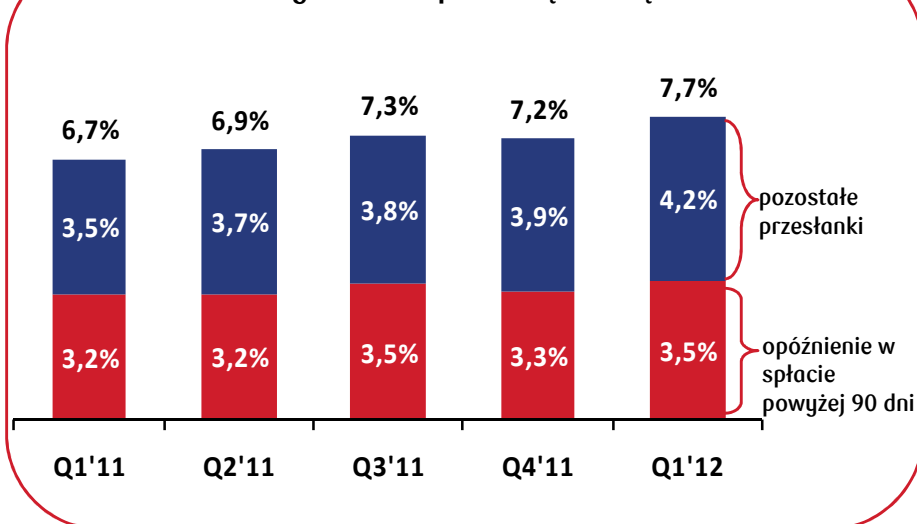
- Dla Grupy PKO Banku Polskiego w I kw. 2012 r. :

- udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł o 0,5 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału, m. in. w wyniku spadku wartości portfela kredytowego oraz pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej głównie podmiotów gospodarczych
- koszt ryzyka narastająco ukształtował się na poziomie 1,41%, zbliżonym do poprzedniego kwartału
- wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem utrzymał się na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 47,9%

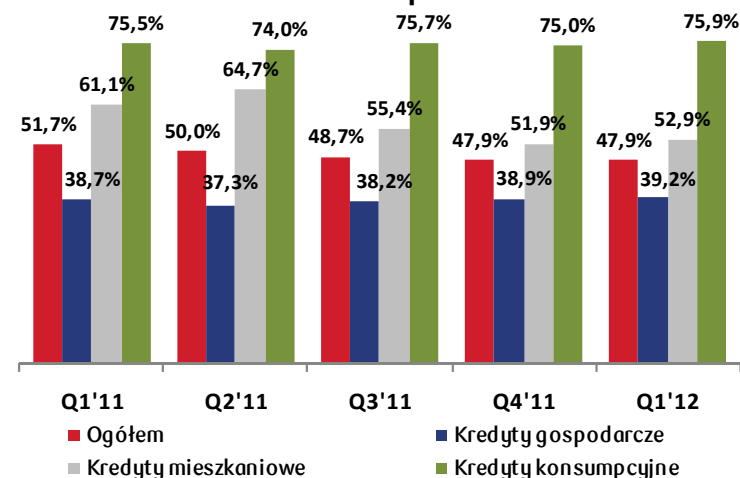
Jakość portfela kredytowego

Stabilne koszty ryzyka w 1Q 2012 roku

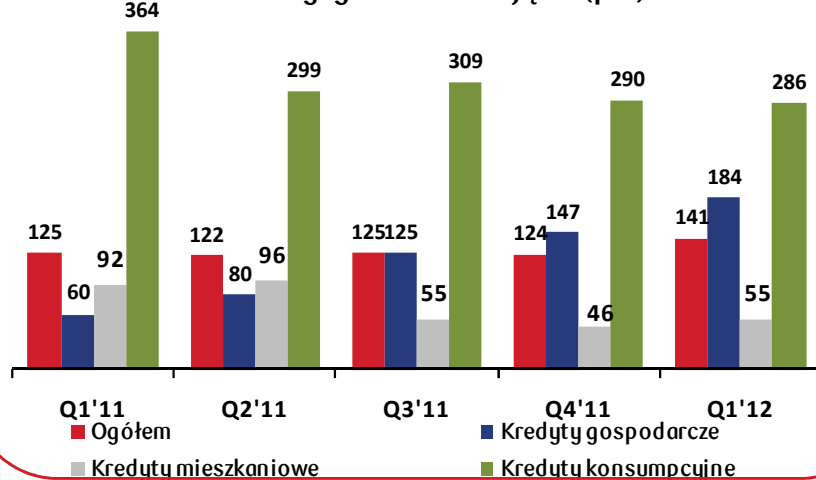
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



Koszt ryzyka narastająco (pb.)

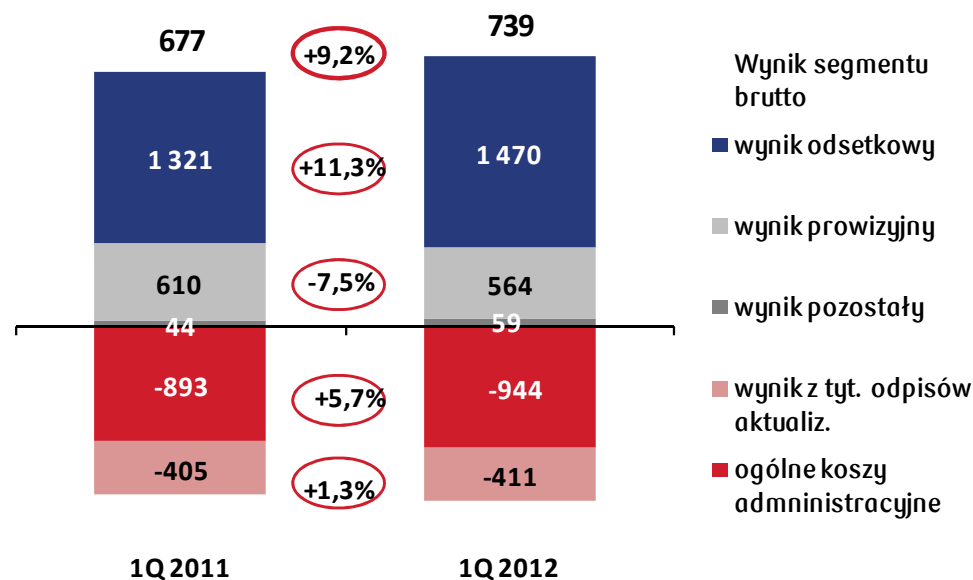


- Dla PKO Banku Polskiego wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł o 0,5 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału
- Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem ukształtował się na poziomie z poprzedniego kwartału
- Koszt ryzyka narastająco w I kw. 2012r. ukształtował się na poziomie wyższym o 17 pb. w stosunku do poprzedniego kwartału
- Największy wzrost kosztu ryzyka narastająco o 37 pb. w stosunku do poprzedniego kwartału odnotowano dla kredytów gospodarczych głównie w wyniku jednostkowych zdarzeń w przypadku podmiotów ocenianych metodą zindywidualizowaną

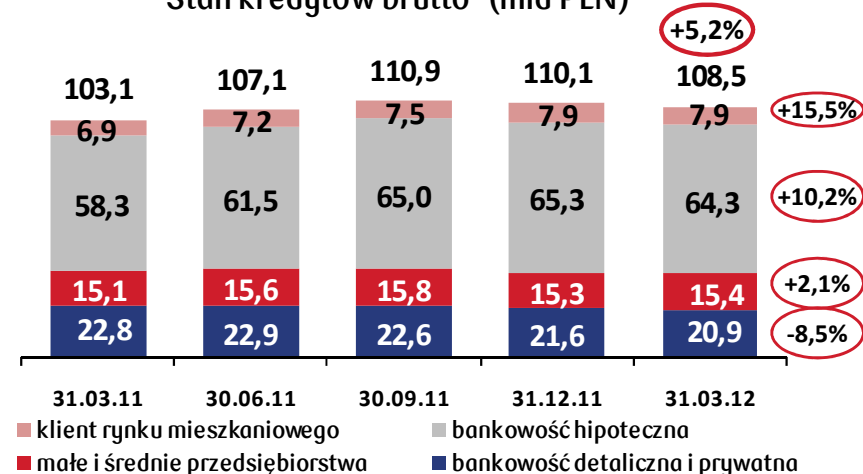
Załączniki

Segment detaliczny

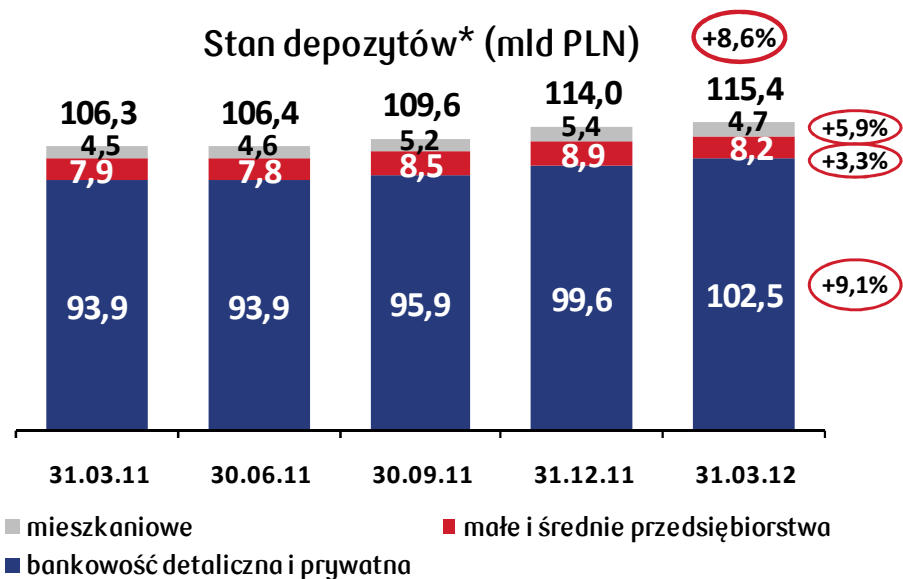
Wynik finansowy brutto
segmentu detalicznego (mln PLN)



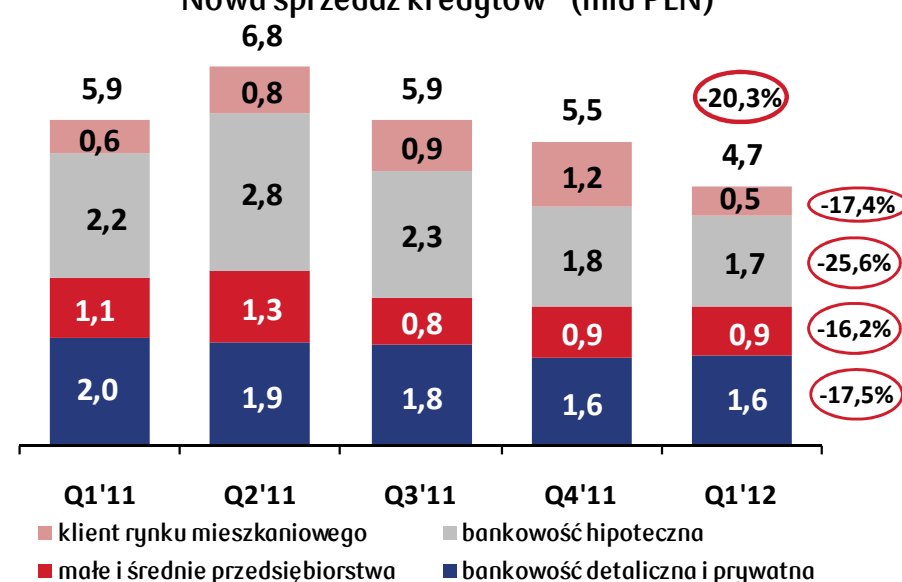
Stan kredytów brutto* (mld PLN)



Stan depozytów* (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów* (mld PLN)

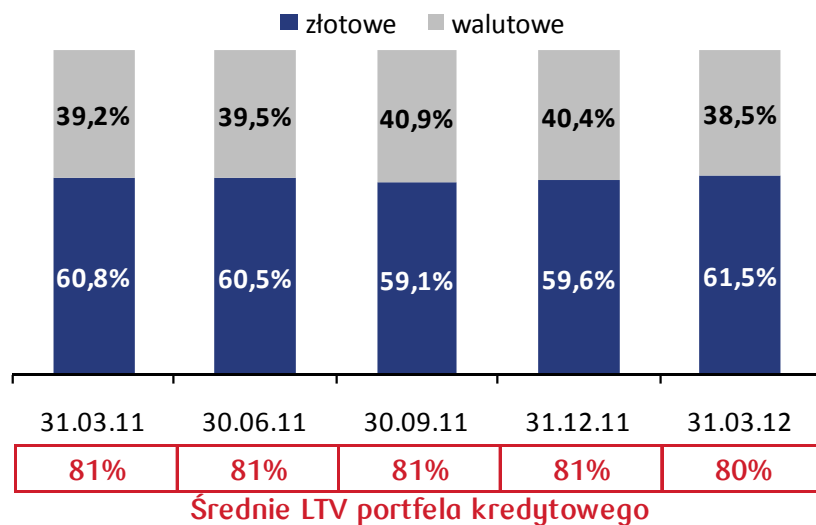


 Zmiana r/r

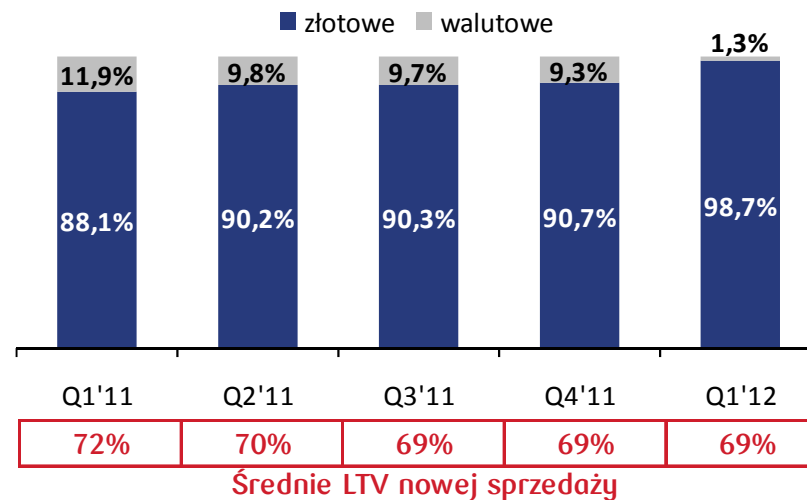
* Dane zarządcze Banku

Segment detaliczny - kredyty mieszkaniowe

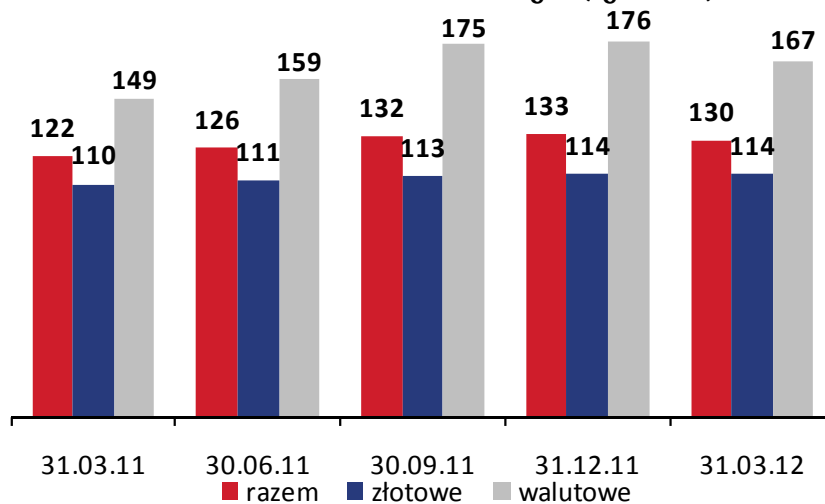
Struktura portfela kredytów mieszkaniowych



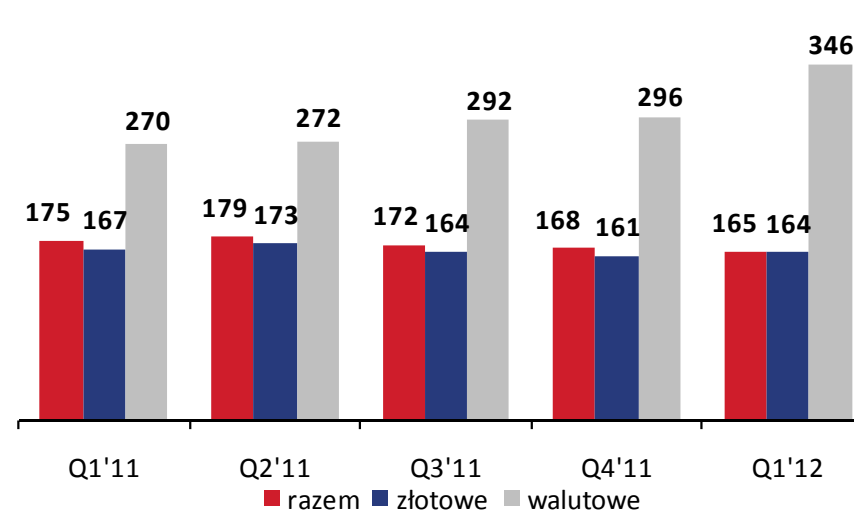
Struktura nowej sprzedaży kredytów mieszkaniowych



Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)

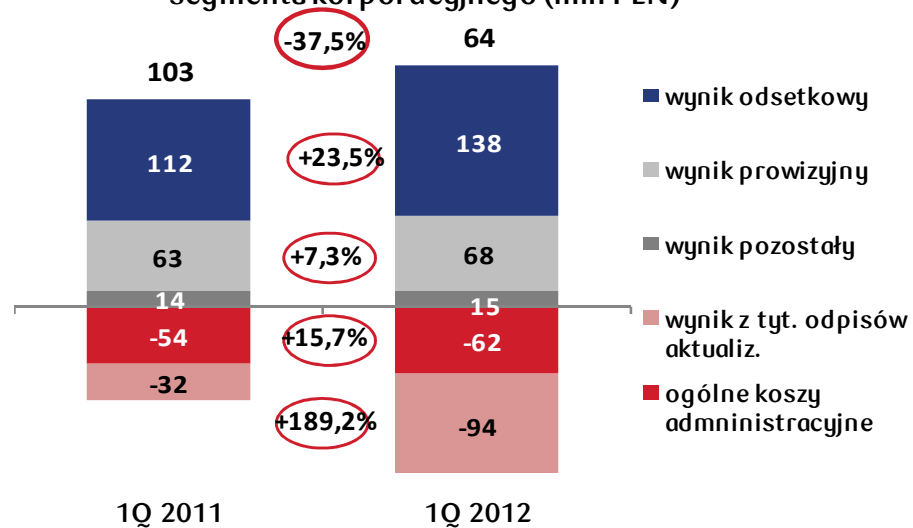


Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)

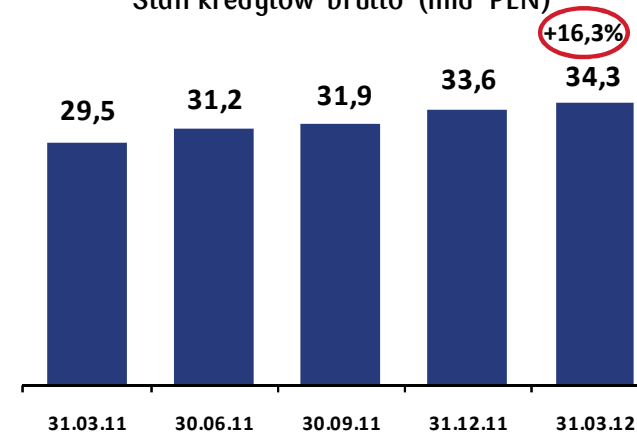


Segment korporacyjny

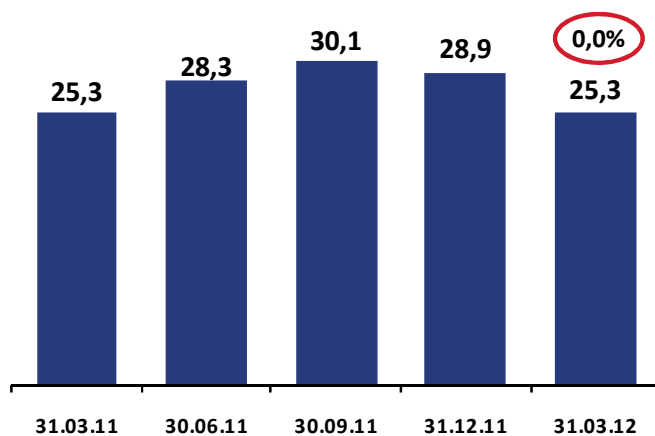
Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego (mln PLN)



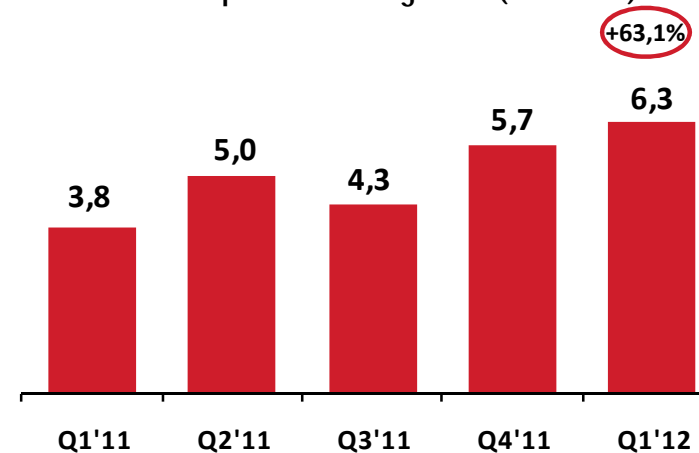
Stan kredytów brutto* (mld PLN)



Stan depozytów* (mld PLN)



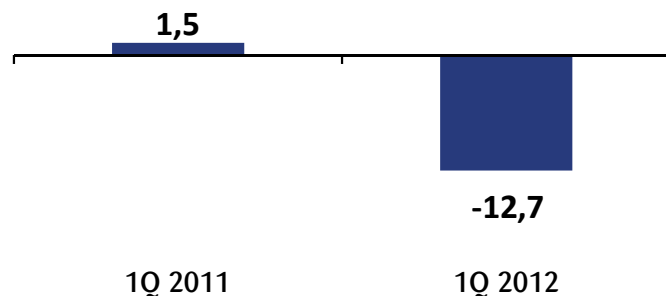
Nowa sprzedaż kredytów* (mld PLN)



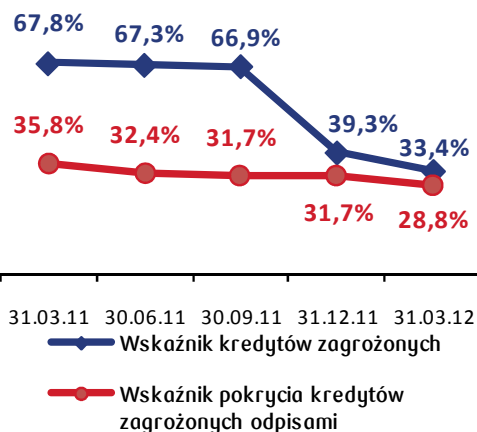
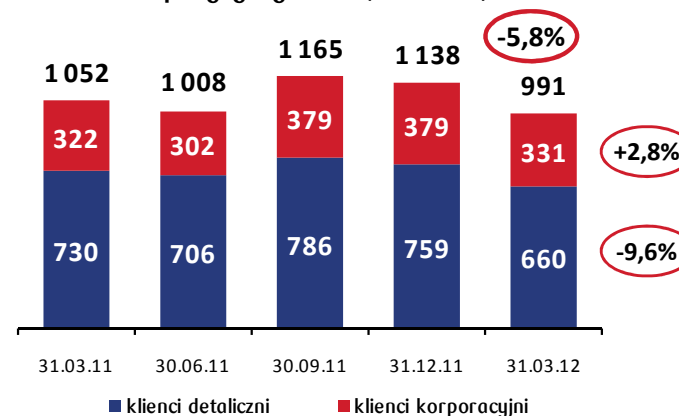
○ Zmiana r/r

* Dane zarządcze Banku

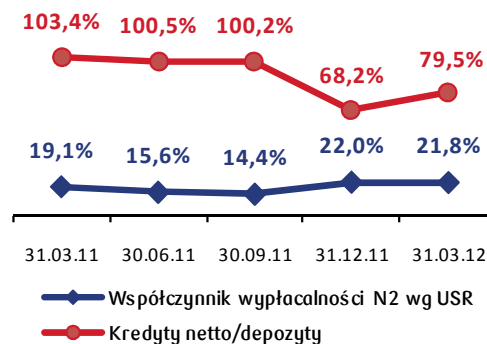
Wynik finansowy netto Kredobanku (mln PLN)



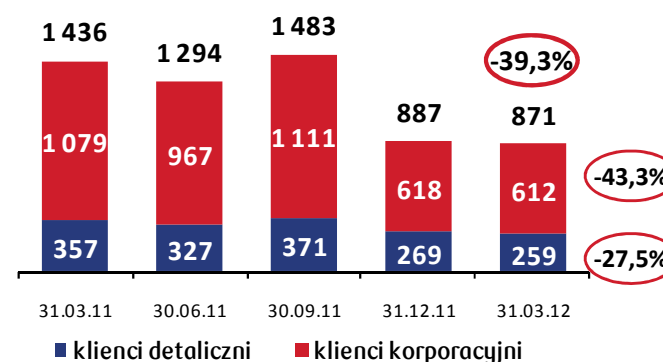
Depozyty ogółem (mln PLN)



Współczynniki adekwatności



Kredyty brutto ogółem (mln PLN)



Strata netto w I kw. 2012 r. spowodowana jednorazowymi odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości na skutek:

- przeceny nieruchomości zgodnie z MSR
- powrotu do portfela, ze względu na stan prawny, jednej wierzytelności sprzedanej do SPV w IV kw. 2011 r.

Wynik finansowy netto Kredobanku w I kw. 2012 wg USR wyniósł (-)9,9 mln PLN

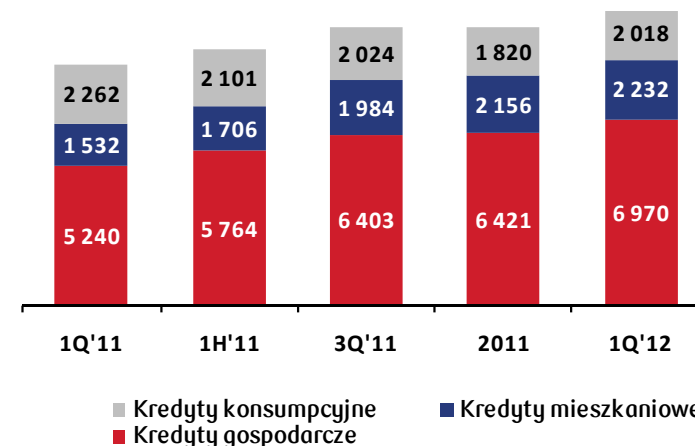
 Zmiana r/r



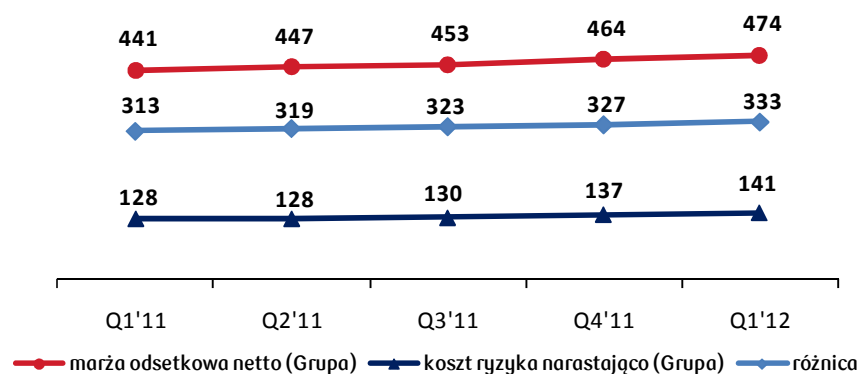
Struktura portfela kredytowego

mIn PLN (stan na koniec okresu)	1Q'11	1H'11	3Q'11	4Q'11	1Q'12	Zmiana	
						r/r	q/q
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	9 034	9 572	10 412	10 396	11 220	24,2%	7,9%
Kredyty bez rozpoznanej utraty wartości	126 442	129 381	132 647	134 646	133 620	5,7%	-0,8%
SUMA	135 476	138 953	143 058	145 041	144 839	6,9%	-0,1%

Struktura kredytów z rozpoznaną utratą wartości



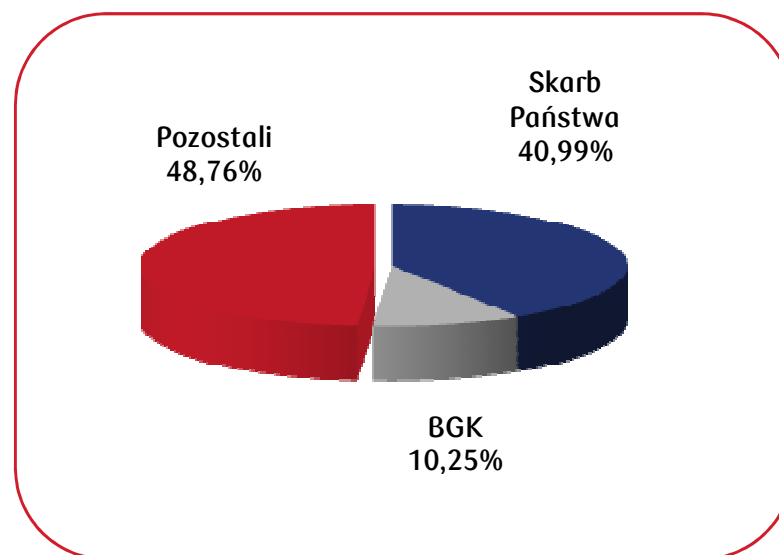
Koszt ryzyka narastająco, marża odsetkowa netto (Grupa PKO)



- Wzrost wartości kredytów z rozpoznaną utratą wartości w I kw. 2012r. odnotowano dla wszystkich linii biznesowych
- Największy przyrost wartości kredytów z rozpoznaną utratą wartości w I kw. 2012r. dotyczył kredytów gospodarczych i wynikał głównie z jednostkowych zdarzeń w przypadku podmiotów ocenianych metodą zindywidualizowaną

Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego

	Stan na dzień publikacji raportu za I kw. 2012		Stan na 31.12.2011		Zmiana	
	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczby akcji (mln)	udziału w głosach na WZ (pp.)
Skarb Państwa	512,41	40,99%	512,41	40,99%	0,00	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK)	128,10	10,25%	128,10	10,25%	0,00	0,00
Skarb Państwa i BGK razem	640,51	51,24%	640,51	51,24%	0,00	0,00
Pozostali akcjonariusze	609,49	48,76%	609,49	48,76%	0,00	0,00
RAZEM	1 250,00	100,00%	1 250,00	100,00%	0,00	0,00



Polityka dywidendy – wypłata nadwyżki kapitałowej

Polityka dywidendy przyjęta w dniu 4 kwietnia 2012 r. zakłada:

- stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania bankiem i stosownie do określanych w oparciu o przyjęte kryteria możliwości finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku
- optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu, potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej
- rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie przewyższającej przyjęte wymogi kapitałowe wskazane poniżej:
 - współczynnik wypłacalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (CAR – capital adequacy ratio) będzie powyżej 12,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego,
 - współczynnik wypłacalności dla funduszy rdzennych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (common equity Tier 1 ratio) będzie powyżej 9,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego

Wypłata z zysku netto za rok:	Dywidenda na 1 akcję (PLN)	Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy)	Stopa wypłaty dywidendy
2011*	1,27*	x	40,15%*
2010	1,98	5,5%	74,75%
2009	1,90	4,2%	97,65%
2008	1,00	2,9%	34,71%
2007	1,09	2,2%	40,07%
2006	0,98	1,7%	47,87%
2005	0,80	2,1%	47,71%
2004	1,00	3,6%	66,18%

* Rekomendacja Zarząd Banku podana do publicznej wiadomości w dniu 09.05.2012 r.








Oceny ratingowe PKO Banku Polskiego

Kategoria	Agencja ratingowa	Moody's Investors Service (rating płatny)	Standard & Poor's (rating płatny)	Fitch
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		A2/A2 z perspektywą stabilną		
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		Prime-1/Prime-1 z perspektywą stabilną		
Długookresowy rating kredytowy Banku (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			A-/A- z perspektywą stabilną	
Krótkookresowy rating kredytowy Banku (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			A-2/A-2 z perspektywą stabilną	
Siła finansowa		C- z perspektywą negatywną		
Ocena wsparcia				2

- W dniu 29 marca 2012 r. agencja Moody's podtrzymała przyznane Bankowi oceny ratingowe
- W dniu 8 maja 2012 r. agencja Standard&Poor's po raz pierwszy przyznała Bankowi rating płatny

Wyniki finansowe netto Spółek Grupy

Spółki z Grupy Kapitałowej jako efektywne centra produktowe

		mln PLN	1Q 2011	1Q 2012	Zmiana
Skonsolidowany zysk netto			871,0	1 004,8	+15,4%
 Bank Polski	Bank		851,3	998,7	+17,3%
 TFI	Fundusze inwestycyjne		10,6	6,1	-42,4%
 Bankowy OFE	Fundusz emerytalny		3,3	2,5	-23,8%
 Leasing	Leasing		2,8	4,0	+46,5%
 platforma inteligo	Wsparcie bankowości internetowej		4,8	4,6	-2,3%
 eService s.a.	Płatności elektroniczne		4,0	5,0	+24,7%
 КРЕДОБАНК GRUPA PKO BP	Bankowość na Ukrainie		1,5	-12,7 ¹⁾	x
 QUALIA DEVELOPMENT	Rynek nieruchomości		-1,1	-2,6	x

(1) Strata netto Kredobanku w I kw. 2012 r. spowodowana jednorazowymi odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości nieruchomości (wg MSR) oraz powrotu do portfela, ze względu na stan prawny, jednej wierzytelności sprzedanej do SPV w IV kw. 2012 r. ; wynik finansowy netto wg USR wyniósł (-)9,9 mln PLN

Podstawowe dane operacyjne

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	1Q'11	1H'11	3Q'11	2011	1Q'12
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 126	6 148	6 171	6 182	6 166
- rachunki bieżące	5 462	5 482	5 503	5 511	5 492
- rachunki bieżące Inteligo	664	665	669	671	674
Liczba kart bankowych (tys.)	7 094	7 086	7 097	7 166	7 125
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>1 001</i>	<i>997</i>	<i>1 010</i>	<i>1 009</i>	<i>998</i>
Liczba oddziałów:	1 205	1 201	1 201	1 198	1 196
- detaliczne	1 138	1 134	1 134	1 131	1 132
- korporacyjne	67	67	67	67	64
Liczba agencji	1 848	1 709	1 560	1 400	1 253
Liczba bankomatów	2 419	2 426	2 425	2 457	2 465



Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q1'11	Q2'11	Q3'11	Q4'11	Q1'12	Q1'12/ Q1'11	Q1'12/ Q4'11
Wynik z tytułu odsetek	1 719 469	1 855 077	1 964 135	2 070 435	2 059 186	+19,8%	-0,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	737 194	804 209	768 302	791 739	723 440	-1,9%	-8,6%
Wynik pozostały	124 197	75 453	119 021	113 085	140 666	+13,3%	+24,4%
Przychody z tytułu dywidend	17	6 520	263	-	-	x	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(474)	(34 802)	(28 592)	(11 188)	14 513	x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	3 532	12 405	670	3 572	(707)	x	x
Wynik z pozycji wymiany	74 869	57 516	115 102	89 809	91 779	+22,6%	+2,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	46 253	33 814	31 578	30 892	35 081	-24,2%	+13,6%
Wynik na działalności biznesowej	2 580 860	2 734 739	2 851 458	2 975 259	2 923 292	+13,3%	-1,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(438 408)	(442 992)	(487 736)	(561 311)	(527 526)	+20,3%	-6,0%
Ogólne koszty administracyjne	(1 054 117)	(1 069 054)	(1 102 542)	(1 185 644)	(1 152 330)	+9,3%	-2,8%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	(3 338)	(459)	679	(16 534)	8 011	x	x
Zysk (strata) brutto	1 084 997	1 222 234	1 261 859	1 211 770	1 251 447	+15,3%	+3,3%
Podatek dochodowy	(214 366)	(255 718)	(245 165)	(260 866)	(246 974)	+15,2%	-5,3%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(385)	(782)	(331)	(952)	(314)	-18,4%	-67,0%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	871 016	967 298	1 017 025	951 856	1 004 787	+15,4%	+5,6%



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego

Aktywa (tys. PLN)	31.03.11	30.06.11	30.09.11	31.12.11	31.03.12	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 713 254	7 643 539	7 743 480	9 142 168	6 125 548	+30,0%	-33,0%
Należności od banków	2 819 437	2 225 799	3 483 529	2 396 227	1 926 589	-31,7%	-19,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 329 249	1 618 339	813 848	1 311 089	2 447 677	-26,5%	+86,7%
Pochodne instrumenty finansowe	1 838 911	1 695 315	3 019 277	3 064 733	2 852 895	+55,1%	-6,9%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	11 016 581	12 331 438	13 496 683	12 467 201	14 867 729	+35,0%	+19,3%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	132 419 804	135 680 439	139 695 281	141 634 494	140 947 277	+6,4%	-0,5%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	10 068 039	10 967 850	12 195 237	14 393 276	13 980 883	+38,9%	-2,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 552 022	2 517 981	2 521 661	2 541 317	2 486 673	-2,6%	-2,2%
Inne aktywa	3 936 282	4 021 160	4 027 944	3 797 532	4 097 281	+4,1%	+7,9%
AKTYWA RAZEM	172 693 579	178 701 860	186 996 940	190 748 037	189 732 552	+9,9%	-0,5%

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	31.03.11	30.06.11	30.09.11	31.12.11	31.03.12	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 517	2 368	3 689	3 454	2 949	+17,2%	-14,6%
Zobowiązania wobec innych banków	5 524 082	6 220 068	6 517 940	6 239 164	7 467 020	+35,2%	+19,7%
Pochodne instrumenty finansowe	1 645 249	2 258 812	3 009 468	2 645 281	2 480 821	+50,8%	-6,2%
Zobowiązania wobec klientów	135 565 289	139 093 383	143 952 056	146 473 897	144 202 352	+6,4%	-1,6%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	3 397 017	3 457 057	6 758 821	7 771 779	6 615 787	+94,8%	-14,9%
Zobowiązania podporządkowane	1 631 871	1 612 902	1 635 314	1 614 377	1 638 201	+0,4%	+1,5%
Pozostałe zobowiązania	2 868 251	5 415 335	3 172 032	3 178 101	3 696 489	+28,9%	+16,3%
Kapitał własny ogółem	22 059 303	20 641 935	21 947 620	22 821 984	23 628 933	+7,1%	+3,5%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	172 693 579	178 701 860	186 996 940	190 748 037	189 732 552	+9,9%	-0,5%

Rachunek wyników PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q1'11	Q2'11	Q3'11	Q4'11	Q1'12	Q1'12/ Q1'11	Q1'12/ Q4'11
Wynik z tytułu odsetek	1 687 029	1 832 431	1 952 719	2 032 790	2 030 741	+20,4%	-0,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	693 142	739 365	704 224	736 070	665 161	-4,0%	-9,6%
Wynik pozostały	82 837	132 164	88 385	103 387	126 661	+52,9%	+22,5%
Przychody z tytułu dywidend	17	93 748	263	-	16 119	95x	x
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	(709)	(34 669)	(28 403)	(14 757)	14 551	x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	3 761	11 349	930	263	(803)	x	x
Wynik z pozycji wymiany	73 986	56 273	114 590	86 518	89 955	+21,6%	+4,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	5 782	5 463	1 005	31 363	6 839	+18,3%	31x
Wynik na działalności biznesowej	2 463 008	2 703 960	2 745 328	2 872 247	2 822 563	+14,6%	-1,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(432 124)	(425 611)	(473 134)	(481 253)	(521 775)	+20,7%	+8,4%
Ogólne koszty administracyjne	(977 147)	(983 073)	(1 026 596)	(1 071 674)	(1 056 545)	+8,1%	-1,4%
Zysk (strata) brutto	1 053 737	1 295 276	1 245 598	1 319 320	1 244 243	+18,1%	-5,7%
Podatek dochodowy	(202 393)	(251 456)	(244 022)	(262 438)	(245 568)	+21,3%	-6,4%
Zysk (strata) netto	851 344	1 043 820	1 001 576	1 056 882	998 675	+17,3%	-5,5%

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO BP S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji. Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO BP S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO BP S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO BP S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należycie odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO BP S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Niniejsza prezentacja nie podlega rozpowszechnianiu, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii.



Bank Polski

Strona internetowa PKO Banku Polskiego :

www.pkobp.pl

Kontakt:

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk – Dyrektor

ul. Puławska 15

02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

Fax: +48 22 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

E-mail: ir@pkobp.pl